



Estados Financieros

PRIVATE EQUITY I FONDO DE INVERSIÓN

Santiago, Chile

Al 30 de septiembre de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

CONTENIDO

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo
- Notas a los Estados Financieros
- Estados Complementarios

U\$: Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares de los Estados Unidos de América

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

MUF : Cifras expresadas en miles de unidades de fomento

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

| ACTIVOS | Notas | 30-09-2022 MUS\$ | 31-12-2021 MUS\$ |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | (9) | 2.553 | 12.375 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales | | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía | | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | (16) | 4.325 | - |
| Otros activos | | - | - |
| Total activos corrientes | | 6.878 | 12.375 |
| Activos no corrientes | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales | | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | | - | - |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación | (10) | 263.433 | 242.571 |
| Propiedades de Inversión | | - | - |
| Otros activos | | - | - |
| Total activos no corrientes | | 263.433 | 242.571 |
| Total activos | | 270.311 | 254.946 |

Las notas adjuntas números 1 al 56 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

| PASIVOS | Notas | 30-09-2022 | | 31-12-2021 | |
|--|-------|-------------------|----------------|-------------------|-----------|
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Pasivos corrientes | | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | - | - | - | - |
| Préstamos | | - | - | - | - |
| Otros Pasivos Financieros | | - | - | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | | - | - | - | - |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | (22) | 13 | 13 | 13 | 13 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | (23) | 403 | 1.724 | 1.724 | 1.724 |
| Ingresos anticipados | | - | - | - | - |
| Otros pasivos | | - | - | - | - |
| Total pasivos corrientes | | 416 | 1.737 | | |
| Pasivos No Corriente | | | | | |
| Préstamos | | - | - | - | - |
| Otros Pasivos Financieros | | - | - | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | | - | - | - | - |
| Otros documentos y cuentas por pagar | | - | - | - | - |
| Ingresos anticipados | | - | - | - | - |
| Otros pasivos | | - | - | - | - |
| Total pasivos no corrientes | | - | - | | |
| PATRIMONIO NETO | | | | | |
| Aportes | | 198.256 | 198.256 | 198.256 | 198.256 |
| Otras reservas | | (107.651) | (78.828) | (78.828) | (78.828) |
| Resultados acumulados | | 138.141 | 154.630 | 154.630 | 154.630 |
| Resultado del ejercicio | | 57.138 | 80.976 | 80.976 | 80.976 |
| Dividendos | (44) | (15.989) | (101.825) | (101.825) | (101.825) |
| Total patrimonio neto | | 269.895 | 253.209 | | |
| Total pasivos y patrimonio neto | | 270.311 | 254.946 | | |

Las notas adjuntas números 1 al 56 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

| Notas | 01-01-2022 | | 01-01-2021 | | 01-07-2022 | | 01-07-2021 | |
|--|------------------|----------------|------------------|--|------------------|--|------------------|--|
| | al 30-09-2022 | | al 30-09-2021 | | al 30-09-2022 | | al 30-09-2021 | |
| | MUS\$ | | MUS\$ | | MUS\$ | | MUS\$ | |
| Ingresos / Pérdidas de la operación: | | | | | | | | |
| Intereses y reajustes | (26) | 66 | - | | (45) | | 860 | |
| Ingresos por dividendos | (27) | 6.137 | 51.087 | | 2.568 | | 13.184 | |
| Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado | | - | - | | - | | - | |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | (29) | - | (986) | | - | | (986) | |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | - | - | | - | | - | |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | (31) | (91) | 26.627 | | - | | 26.627 | |
| Resultado por venta de inmuebles | | - | - | | - | | - | |
| Ingreso por arriendo de bienes raíces | | - | - | | - | | - | |
| Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión | | - | - | | - | | - | |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación | (10b) | 51.798 | 42.073 | | 17.723 | | 7.455 | |
| Otros | | 264 | (961) | | 240 | | (961) | |
| Total ingresos / (pérdidas) netos de la operación | | 58.174 | 117.840 | | 20.486 | | 46.179 | |
| Gastos: | | | | | | | | |
| Depreciaciones | | - | - | | - | | - | |
| Remuneración del comité de vigilancia | | - | - | | - | | - | |
| Comisión de administración | (38) | (115) | (125) | | (38) | | (38) | |
| Honorarios por custodia y administración | | - | - | | - | | - | |
| Costos de transacción | | - | - | | - | | - | |
| Otros gastos de operación | (41) | (920) | (335) | | (305) | | (331) | |
| Total gastos de operación | | (1.035) | (460) | | (343) | | (369) | |
| Utilidad / (Pérdida) de la operación | | | | | | | | |
| Costos Financieros | (40) | (1) | (1) | | - | | (1) | |
| Resultado del ejercicio | | 57.138 | 117.379 | | 20.143 | | 45.809 | |
| Otros resultados integrales: | | | | | | | | |
| Cobertura de Flujo de Caja | | - | - | | - | | - | |
| Ajustes por conversión | | - | - | | - | | - | |
| Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación | | - | - | | - | | - | |
| Otros Ajustes al Patrimonio Neto | | - | - | | - | | - | |
| Total de otros resultados integrales | | - | - | | - | | - | |
| Total Resultado Integral | | 57.138 | 117.379 | | 20.143 | | 45.809 | |

Las notas adjuntas números 1 al 56 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

Al 30 de septiembre de 2022:

| | Aportes | Otras reservas | | | | | | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Dividendos | Total | | | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------------------|------------------|---|--------------|------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|----------------|-------|--|--|--|--|
| | | Cobertura de flujo de caja | Conversión | Inversiones valorizadas por el método de la participación | Otras | Total | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | | | |
| Saldo inicial al 01-01-2022 | 198.256 | - | (78.419) | - | (409) | (78.828) | 154.630 | 80.976 | (101.825) | 253.209 | | | | | |
| Cambios contables (Ver Nota 10, f) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| Subtotal | 198.256 | - | (78.419) | - | (409) | (78.828) | 154.630 | 80.976 | (101.825) | 253.209 | | | | | |
| Aportes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| Repartos de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | (15.989) | (15.989) | | | | | |
| Resultados integrales del ejercicio: | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| - Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 57.138 | - | 57.138 | | | | | |
| - Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| Otros movimientos | - | - | (28.823) | - | - | (28.823) | (16.489) | (80.976) | 101.825 | (24.463) | | | | | |
| Saldo final al 30-09-2022 | 198.256 | - | (107.242) | - | (409) | (107.651) | 138.141 | 57.138 | (15.989) | 269.895 | | | | | |

Las notas adjuntas números 1 al 56 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

Al 30 de septiembre de 2021:

| | Aportes | Otras reservas | | | | | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Dividendos | Total |
|--------------------------------------|----------------|----------------------------|-----------------|---|--------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|-----------------|----------------|
| | | Cobertura de flujo de caja | Conversión | Inversiones valorizadas por el método de la participación | Otras | Total | | | | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo inicial al 01-01-2021 | 198.256 | - | (35.877) | - | (409) | (36.286) | 131.185 | (16.800) | - | 276.355 |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 198.256 | - | (35.877) | - | (409) | (36.286) | 131.185 | (16.800) | - | 276.355 |
| Aportes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repartos de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | (54.214) | 54.214 |
| Resultados integrales del ejercicio: | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 117.379 | - | 117.379 |
| - Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | (33.256) | - | - | (33.256) | (26.172) | 16.800 | - | (42.628) |
| Saldo final al 30-09-2021 | 198.256 | - | (69.133) | - | (409) | (69.542) | 105.013 | 117.379 | (54.214) | 296.892 |

Las notas adjuntas números 1 al 56 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, METODO DIRECTO

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

| | 01-01-2022 AI 30-09-2022 | 01-01-2021 AI 30-09-2021 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Flujos de efectivo originados por actividades de la operación | | |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | - | - |
| Dividendos recibidos | - | - |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar | 1.235 | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar | (1.975) | (21) |
| Otros gastos de operación pagados | (670) | (833) |
| Otros ingresos de operación percibidos | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | - | - |
| Flujos de efectivo originado por actividades de operación | (1.410) | (854) |
| Flujos de efectivo originados por actividades de inversión | | |
| Pagares | - | - |
| Venta de inmuebles | - | - |
| Compra de activos financieros | (2.474) | - |
| Venta de activos financieros | 866 | 36.743 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | - | - |
| Dividendos recibidos | 6.137 | 51.087 |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar | - | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar | - | - |
| Otros gastos de operación pagados | - | - |
| Otros ingresos de operación percibidos | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de inversión | 7.003 | 85.356 |
| Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento | | |
| Obtención de préstamos | - | - |
| Pago de préstamos | - | - |
| Otros pasivos financieros obtenidos | - | - |
| Pagos de otros pasivos financieros | - | - |
| Aportes | - | - |
| Repartos de patrimonio | - | - |
| Repartos de dividendos | (15.989) | (54.214) |
| Otros | 397 | - |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | (15.592) | (54.214) |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente | (9.999) | 30.288 |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente | 12.375 | 51 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | 177 | (986) |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente | 2.553 | 29.353 |

Las notas adjuntas números 1 al 56 forman parte integral de estos Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL

El fondo denominado “Private Equity I Fondo de Inversión” (el “Fondo”), administrado por Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. (la “Administradora” o “Sociedad Administradora”), todo ello conforme a las disposiciones de la ley N° 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales.

De conformidad con la clasificación del Fondo, éste no permite a los aportantes (en adelante los “Aportantes”) el rescate de sus cuotas.

Los aportes que integren el Fondo quedarán expresados en Cuotas de Participación del Fondo (en adelante las “Cuotas”), las que serán nominativas, unitarias, de igual valor y características.

El Fondo se encuentra dirigido a tipo de inversionista calificados.

Con fecha 14 de diciembre de 2016, se depositó el reglamento interno de Private Equity I Fondo de Inversión en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, de conformidad a lo establecido en la Ley N° 20.712, su Reglamento y la Norma de Carácter General N°365 de la Comisión para el Mercado Financiero. De conformidad a la normativa vigente, dicho reglamento interno entró en vigencia el 14 de diciembre de 2016, materializándose su transformación en un Fondo de Inversión no Rescatable sujeto la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 7 de junio de 2017 se depositó el nuevo texto refundido del Reglamento Interno, el cual contiene las siguientes modificaciones:

Se modifica el numeral 1.3 del número UNO. CARACTERISTICAS GENERALES del Título I. INFORMACIÓN GENERAL DEL FONDO, para efectos de señalar que el Fondo estará dirigido a Inversionistas Calificados. Como consecuencia de la modificación anterior.

Se agrega un nuevo numeral 2.4 en el número DOS. ANTECEDENTES GENERALES, del Título I. INFORMACIÓN GENERAL DEL FONDO, para efectos de señalar específicamente que las cuotas solamente podrán ser adquiridas por inversionistas calificados, de aquellos a que hace referencia la letra f) del artículo N°4 bis de la Ley N°18.045 y la Norma de Carácter General N°216 del año 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Se modifica el número UNO. SERIES, del Título VI. SERIES, REMUNERACIONES, COMISIONES Y GASTOS, en el siguiente sentido:

El nuevo reglamento interno entra en vigencia el día 8 de junio de 2017.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

Con fecha 30 de septiembre de 2021, se ha procedido al depósito del nuevo texto refundido del Reglamento Interno de Private Equity I Fondo de Inversión el cual contiene las modificaciones acordadas en asamblea extraordinaria del Fondo, celebrada con fecha 18 de marzo de 2021:

1. Se reemplazó todas las referencias a la “Superintendencia de Valores y Seguros” por la de “Comisión para el Mercado Financiero”, ajustando al efecto todas las secciones del Reglamento que contuvieran dicha referencia.

2. En el Título II. “Inversiones del Fondo”:

- a) En el número UNO. “Objeto del Fondo”, numeral 1.1, se agregó que el objeto principal del Fondo es invertir, al menos un 95% de activo ya sea directamente o a través de sociedades constituidas especialmente para tales efectos, en acciones, valores convertibles en acciones, derechos sociales, bonos, instrumentos negociables y otros instrumentos de deuda de sociedades chilenas, que la Administradora considere con un alto potencial de crecimiento o maximización de su rentabilidad (capital privado o private equity).*
- b) En el número DOS. “Política de Inversiones”, numeral 2.2., se agregó que para las inversiones indicadas en dicho numeral, no se exigirían condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos que deban cumplir.*
- c) En el número DOS. “Política de Inversiones”, se complementó el numeral 2.5. se indica que el Fondo no garantiza el nivel de seguridad de sus inversiones y que las inversiones del Fondo tienen un nivel de riesgo alto, lo que se determina por la naturaleza de los instrumentos en los que invierte.*
- d) En el número DOS. “Política de Inversiones”, se incorporó un nuevo numeral 2.6. indicando que no se requerirán que los instrumentos en los que invierta el fondo cuenten con una determinada clasificación de riesgo, como asimismo que el Fondo invertirá sus activos en instrumentos denominados en pesos moneda nacional, sin perjuicio que no existirán limitaciones para la mantención de dólares.*
- e) En el número DOS. “Política de Inversiones”, se incorporó un nuevo numeral 2.7, que indica que el Fondo dirigirá sus inversiones principalmente al mercado nacional.*
- f) En el número TRES. “Características y Diversificación de las Inversiones”, numeral 3.6, se incluyó un plazo máximo de 6 meses para efectos de no aplicar los límites establecidos en los numerales 2.1., 2.2. y 3.1. anteriores.*

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

3. En el Título III. "Política de Liquidez", se reemplazó todo el Título para efectos de incluir una política de liquidez, conforme al siguiente texto: "III. POLÍTICA DE LIQUIDEZ El Fondo tendrá como política de liquidez que al menos un 0,0001% de los activos del fondo deberán corresponder a activos de alta liquidez, entendiéndose que tiene tal carácter, además de las cantidades que se mantengan en caja o bancos, las cuotas de fondos mutuos nacionales que inviertan principalmente en instrumentos de deuda de corto plazo (money market) y aquellos instrumentos de renta fija con vencimientos inferiores a un año, y cuotas de fondos mutuos nacionales de aquéllos que invierten el 100% de su activo en instrumentos de renta fija. La liquidez que mantenga el Fondo tendrá como finalidad solventar los gastos establecidos en el mismo, aprovechar oportunidades de inversión y pagar la remuneración de la Administradora y cumplir con sus obligaciones por las operaciones del Fondo, como el pago de disminuciones de capital, distribución de beneficios, entre otros."

4. En el Título IV "Política de Endeudamiento", número UNO, se agregó el propósito para el cual se efectuaría el endeudamiento del Fondo y la cantidad máxima de dicho endeudamiento.

5. En el Título V. "Política de Votación", modificó el texto de dicho título incluyendo una referencia.

6. En el Título VI. "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos":

a) En el número DOS. "Remuneración de Cargo del Fondo", numeral 2.2. "Remuneración de Administración", literal /i/ y /ii/, se modificó en el sentido de anualizar el monto de la Remuneración de Administración.

b) En el número TRES. "Gastos de Cargo del Fondo", numeral 3.4., literal /i/, agregó que para dichos gastos no existirá porcentaje máximo, sin perjuicio los límites que pueda definir la Asamblea de Aportantes, de la siguiente forma:

c) En el número TRES. "Gastos de Cargo del Fondo", numeral 3.4., se agregó un nuevo literal /vi/ el cual incluye los gastos derivados de la inversión en cuotas de otros fondos, y cuyo porcentaje máximo de dichos gastos no podrá exceder de un 1% del patrimonio del Fondo en cada ejercicio.

d) En el número TRES. "Gastos de Cargo del Fondo", numeral 3.5., se agregó que los gastos indicados en el número TRES. del Título VI del Reglamento Interno, se irán devengando en la medida que la Administradora reciba la correspondiente factura, de la siguiente forma:

7. En el Título VII, "Aportes y Valorización de Cuotas", número UNO. "Aporte de Cuotas", numeral 1.2, reemplazó una referencia que no estaba indicada correctamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

8. En el Título VIII. “Gobierno Corporativo”:

- a) *En el número DOS. “Comité de Vigilancia”, numeral 2.8, se agregó que para el Comité de Vigilancia no se contemplan actividades o funciones adicionales a las señaladas en la Ley, de conformidad a lo siguiente:*
- b) *En el número DOS. “Comité de Vigilancia”, se reemplazó el numeral 2.9, en el sentido de establecer que el Comité de Vigilancia deberá sesionar a lo menos 4 veces al año en las fechas predeterminadas por el propio Comité de Vigilancia.*
- c) *En el número TRES. “Comité de Inversiones”, se reemplazó el numeral 3.1., en el sentido de incluir que la decisión de las inversiones del fondo y de la liquidación de las mismas es una medida de control adoptada en favor de los aportantes del Fondo.*
- d) *En el número TRES. “Comité de Inversiones”, numeral 3.6: i. Se eliminó el segundo párrafo del literal /i/ referido a la facultad del Comité de Inversiones para proponer nuevas inversiones a la Administradora. ii. Se eliminó el literal /ii/, referido a la facultad del Comité de Inversiones de estudiar las oportunidades de inversiones que serían evaluadas por la Administradora. Producto de la eliminación del literal /ii/ se propuso ajustar los demás literales siguientes. iii. Se reemplazó el literal /iii/, ahora literal /ii/, en el sentido incorporar que, la aprobación del Comité de Vigilancia del ejercicio del derecho a voto de los representantes de la Administradora en representación del Fondo en juntas de accionistas de sociedades, debe referirse a cualquiera de las materias que en virtud de los estatutos de dichas sociedades requieran de la aprobación de a lo menos 2/3 de las acciones con derecho a voto.*

9. En el Título IX “Otra Información Relevante”:

- a) *En el número OCHO. “Indemnizaciones”, numeral 8.3. se incluyó la forma en que serán enteradas las indemnizaciones que deba el Fondo a sus aportantes.*
- b) *En el número NUEVE. “Resolución de Controversias” se propuso reemplazar el primer párrafo, estableciendo que en primera instancia, las controversias se resolverán mediante el sistema de mediación, y de conformidad al mecanismo establecido en dicho número.*

10. Se eliminó el Título XI “Artículos Transitorios”, puesto que dicho texto ya no se encontraba vigente a la fecha.

El depósito del nuevo texto refundido del Reglamento Interno de Private Equity I Fondo de Inversión (en adelante el “Fondo”), el cual contiene las modificaciones acordadas en asamblea extraordinaria del Fondo, celebrada con fecha 6 de mayo de 2021:

1. En el Título IV “Política de Endeudamiento”, se modificó el número UNO., en el sentido de incorporar que el límite máximo en endeudamiento de corto, mediano y largo plazo será de un 20% del activo del Fondo cada uno.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

2. En el Título VI. "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos", número TRES. "Gastos de Cargo del Fondo", numeral 3.4., se modificó el segundo párrafo del literal /i/, en el sentido de incorporar que los gastos de dicho numeral, no podrán exceder en cada ejercicio un 10% del valor de los activos del Fondo, sin perjuicio que estos límites máximos podrán ser definidos en Asambleas de Aportantes.

3. En el Título IX "Otra Información Relevante", número OCHO. "Indemnizaciones", se modificó el numeral 8.3., en el sentido de indicar que el entero de la indemnización referido en dicho numeral se efectuaría dentro del plazo de 60 días.

Los cambios referidos precedentemente son las principales modificaciones efectuadas al Reglamento Interno del Fondo, sin perjuicio de otras adecuaciones de redacción, numeración o cambios formales efectuadas al mismo, que no constituyen modificaciones de fondo de las disposiciones correspondientes.

Con fecha 16 de agosto de 2022, se ha procedido al depósito del nuevo texto refundido del Reglamento Interno de Private Equity I Fondo de Inversión el cual contiene las modificaciones acordadas en asamblea extraordinaria del Fondo, celebrada con fecha 30 de mayo de 2022:

1. En el Título V "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos", número DOS. "Remuneraciones de Cargo del Fondo", numeral 2.2., se propuso reemplazar el literal /ii/ por el siguiente: "/ii/ La Remuneración de Administración fija se devengará y pagará mensualmente por el monto equivalente a un doceavo del monto indicado en el literal /i/ precedente, y será pagado por el Fondo a la Administradora en cualquier día dentro del mes siguiente en que se hubiere hecho exigible. En caso que el Fondo no cuente con recursos suficientes para pagar el monto total de la Remuneración de Administración, la totalidad de la Remuneración de Administración correspondiente deberá contabilizarse como una cuenta por pagar, la cual deberá enterarse una vez que el Fondo cuente con recursos disponibles para pagarla completamente."

Las modificaciones incorporadas en el texto del Reglamento Interno, entrarán en vigencia al día siguiente a la fecha del depósito, esto es, a partir del día 17 de agosto de 2022, según lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 365 de la Comisión para el Mercado Financiero

El Fondo inició sus operaciones el 22 de diciembre de 2016, para la serie B con un valor cuota inicial de US\$1 y con fecha 28 de diciembre de 2016, para la serie A con un valor de cuota inicial de US\$1.-

A la Administradora no le corresponde pronunciarse sobre la transferencia de Cuotas y está obligada a inscribir, sin más trámite, los traspasos o transferencias que se le presenten, a menos que no se ajusten a lo dispuesto en la Ley, el Reglamento de la Ley o el Reglamento Interno.

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá adquirir y enajenar acciones y títulos de deuda de sociedades, como asimismo podrá concurrir a la constitución de todo tipo de sociedades chilenas, debiendo sus estados financieros anuales ser dictaminados por empresas de auditoría externa. El Fondo no contempla la realización de operaciones de derivados, venta corta y préstamos de valores, de retroventa o retro-compra o de otro tipo.

La moneda de contabilización del Fondo será el dólar.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

El valor contable del patrimonio del Fondo se calculará trimestralmente.

El valor contable del Fondo y el número total de Cuotas en circulación se informará a través de la página web de la Administradora (www.ameris.cl) dentro de los 5 días hábiles siguientes a la fecha de presentación de los Estados Financieros del Fondo a la Comisión.

El fondo tiene las siguientes series:

| Denominación | Requisitos de Ingreso | Número de Cuotas Emitiidas en la primera emisión de Cuotas | Valor Cuota Inicial | Moneda en que se recibirán los Aportes |
|--------------|--|---|------------------------|--|
| A | Serie destinada a Inversionistas Calificados con domicilio o residencia en Chile. | 50.000.000 | 1 dólar | Dólar |
| B | Serie destinada a Inversionistas Calificados sin domicilio ni residencia en Chile. | 200.000.000 | 1 dólar | Dólar |

El Fondo tendrá una duración de 5 años contados desde la fecha del primer depósito del Reglamento Interno del Fondo en el Registro que al efecto lleva la Comisión, prorrogables automática y sucesivamente por períodos de 5 años cada uno, salvo acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes con el voto favorable de al menos dos tercios de las Cuotas suscritas y pagadas del Fondo. Esta Asamblea deberá celebrarse a lo menos con 45 días de anticipación a la fecha del vencimiento del plazo de duración original o de sus prórrogas.

En caso de llevarse a efecto la prórroga indicada en el párrafo precedente, la Administradora informará de tal situación a los Aportantes, a través de correo electrónico o carta física en caso de no disponerse del correo electrónico del Aportante correspondiente, de conformidad con la información proporcionada por el Aportante a la Administradora.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Los principales criterios contables utilizados en la preparación de este estado financiero se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros del Fondo de Inversión han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas en el Oficio circular N°592 de la Comisión para el Mercado Financiero y complementarios, las que están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), excepto por lo siguiente: No se realiza consolidación de las sociedades de las cuales el Fondo mantiene control directo, indirecto o por cualquier medio. La información de estas sociedades se presenta como inversiones valorizadas por el método de la participación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación**2.2 Aprobación Estados Financieros**

El Directorio de la Sociedad Administradora ha tomado conocimiento y aprobó los presentes Estados Financieros en su sesión extraordinaria de Directorio de fecha 21 de noviembre de 2022.

2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden los Estados de Situación Financiera, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 y Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021.

2.4 Base de medición

Los Estados Financieros individuales, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

2.4.1 Las inversiones que se encuentran valorizadas a valor patrimonial.

2.4.2 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

2.4.3 Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

El Fondo evalúa a cada fecha del Estado de Situación Financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación**2.5 Conversión de moneda extranjera****(a) Moneda funcional y de presentación**

Estos Estados Financieros han sido preparados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21). Toda la información presentada en dólares estadounidenses ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (MUS\$).

(b) Transacciones y Saldos

Las transacciones efectuadas en moneda diferente a la moneda funcional son tratadas como moneda extranjera y se registran a tipo de cambio vigente a la fecha de transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de reporte. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en el patrimonio del Fondo. Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización y que son publicadas al día hábil siguiente, mientras que la paridad de la moneda dólares americanos, corresponde al dólar observado de cierre, publicado en la misma oportunidad señalada anteriormente.

| | 30.09.2022 US\$ | 31.12.2021 US\$ | 30.09.2021 US\$ |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Pesos Chilenos | 0,0010414 | 0,0011839 | 0,0012317 |
| Unidad de Fomento | 35,6767371 | 36,6900756 | 37,0592068 |

2.6 Uso de estimaciones y juicios**Estimaciones contables críticas**

La Administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero se describen a continuación:

Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un mercado activo o sin presencia bursátil

El valor razonable de tales valores no cotizados en un mercado activo puede ser determinado por el Fondo utilizando fuentes de precios (tales como, agencias de fijación de precios) o precios indicativos de "market makers" para bonos o deuda. Las cotizaciones de corredores obtenidas de fuentes de fijación de precios pueden ser meramente indicativas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación**2.6 Uso de estimaciones y juicios, continuación**

El Fondo puede aplicar criterio sobre la cantidad y calidad de las fuentes de precios utilizadas. Cuando no se dispone de ningún dato de mercado, el Fondo puede fijar el precio de las posiciones utilizando sus propios modelos, los cuales normalmente se basan en métodos y técnicas de valorización generalmente reconocidos como norma dentro de la industria. Los "inputs" de estos modelos son principalmente flujos de efectivo descontados. Los modelos empleados para determinar valores razonables son validados y revisados periódicamente por personal experimentado en la Sociedad Administradora, independientemente de la entidad que los creó. Los modelos empleados para títulos de deuda se basan en el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados, ajustados por factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado, de corresponder.

Los modelos utilizan datos observables, en la medida que sea practicable. Sin embargo, factores tales como riesgo crediticio (tanto propio como de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren que la Administración haga estimaciones. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

La determinación de lo que constituye "observable" requiere de criterio significativo de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan regularmente, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**3.1 Nuevos pronunciamientos contables**

- a) Pronunciamientos contables vigentes:** Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

| Modificaciones a las NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|
| Modificaciones a la NIC 1 (Clasificación de Pasivos como Corriente y No Corriente) La clasificación de un pasivo no se ve afectada por la probabilidad que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo durante al menos doce meses después del período sobre el cual se informa. Si un pasivo cumple los criterios del párrafo 69 para clasificación como no corriente, se clasifica como no corriente, incluso si la Administración tiene la intención o espera que la entidad liquide el pasivo dentro de doce meses después del período del informe, o incluso si la entidad liquida el pasivo entre el final del período sobre el cual se informa y la fecha en que los estados financieros están autorizados para su emisión. Sin embargo, en cualquiera de esas circunstancias, la entidad puede necesitar revelar información sobre el momento de la liquidación para permitir a los usuarios de sus estados financieros comprender el impacto del pasivo en la posición financiera de la entidad. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022, retrospectivamente de acuerdo a la NIC 8. Se permite su aplicación anticipada |
| Modificación NIIF 3 – referencia al Marco Conceptual Efectúa modificaciones al nombre del marco conceptual y específicamente en las definiciones de pasivos y activos contingentes, en cuanto a su reconocimiento. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022 |
| Modificación NIC 37 - Contrato Oneroso, costo de cumplimiento del contrato El costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos que están directamente relacionados con el contrato. Los costos que se relacionan directamente con un contrato consisten en: (a) los costos incrementales del cumplimiento del contrato—por ejemplo, mano de obra directa y materiales; y (b) una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento de los contratos, por ejemplo, una asignación del cargo por depreciación para una partida de propiedades, planta y equipo usada en el cumplimiento de ese contrato, entre otras. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022 |
| Modificación NIC 16 – Productos antes del uso previsto Define como ejemplo de costo directamente atribuible: “costos de probar si el activo funciona correctamente (es decir, evaluar si el rendimiento técnico y físico del activo es tal que es capaz de ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquiler a terceros o para fines administrativos)” Agrega: Los artículos pueden ser producidos al traer un artículo de propiedad, planta y equipo para la ubicación y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la manera prevista por la gerencia (como muestras producidas cuando se prueba si el activo funciona correctamente). Una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos artículos, y el costo de esos artículos, en ganancias o pérdida de acuerdo con las normas aplicables. La entidad mide el costo de esos elementos que aplican los requisitos de medición de la NIC 2. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022 |

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros del Fondo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, Continuación**3.1 Pronunciamientos contables aún no vigentes**

b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas a NIIF han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente:"

| Nueva NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|
| NIIF 17, Contratos de Seguros Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes, lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada para entidades que utilicen la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17. |
| Modificaciones a las NIIF | |
| Modificación NIIF 17 – Contratos de Seguros La modificación de la NIIF 17, se efectuó para lo siguiente: <ol data-bbox="306 946 1041 1233" style="list-style-type: none"> Para reducir costos, al simplificar algunos requisitos para reducir los costos de aplicar la NIIF 17 para las empresas, incluidos costos de desarrollo del sistema. Para que los resultados sean más fáciles de explicar, al revisar algunos requisitos para abordar las preocupaciones de que los resultados de aplicar la NIIF 17 originalmente emitidos son difíciles de explicar en algunas circunstancias, por ejemplo, porque se percibe que causan desajustes contables. Para facilitar la transición al extender el período disponible para que las compañías se preparen para la primera aplicación de la NIIF 17 y el período para que algunas aseguradoras se preparen para la primera aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. |
| Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes —Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1 El tema de fondo está relacionado con las condiciones que deben ser consideradas para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La modificación apunta a precisar las condiciones estipuladas en la norma original. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. |
| Modifica NIC 8 – definición de estimaciones contables Las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros en la cual se relaciona una incertidumbre en su medición. Una política contable puede requerir que las partidas en los estados financieros se midan de una manera que implique incertidumbre en la medición; es decir, la política contable puede requerir que dichas partidas se midan por montos monetarios que no se pueden observar directamente y que en su lugar deben estimarse. En tal caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable. El desarrollo de estimaciones contables implica el uso de juicios o suposiciones. La estimación implica juicios basados en la última información confiable disponible. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación**3.1 Nuevos pronunciamientos contables, continuación****b) Pronunciamientos contables aún no vigentes, continuación**

| Modificaciones a las NIIF | |
|---|--|
| Revelación de Políticas Contables Modifica NIC 1 y Práctica de IFRS declaración 2 | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada |
| Modificación a NIC 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción Las modificaciones reducen el alcance de la exención de reconocimiento de los párrafos 15 y 24 de la NIC 12, de modo que no se aplicaría a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Una transacción que no es una combinación de negocios puede dar lugar a la reconocimiento de un activo y un pasivo y, en el momento de la transacción, afectan ni ganancia contable ni ganancia imponible. Por ejemplo, en la fecha de comienzo de un arrendamiento, un arrendatario normalmente reconoce un pasivo por arrendamiento y el monto correspondiente como parte del costo de un activo por derecho de uso. Dependiendo de la ley tributaria aplicable, igual temporal imponible y deducible pueden surgir diferencias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo en tal transacción. No se aplica la exención prevista en los párrafos 15 y 24. a dichas diferencias temporarias y una entidad reconocerá cualquier resultado diferido pasivo y activo tributario. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada |

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros *[consolidados]* de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación**3.2 Activos y pasivos financieros****3.2.1 Reconocimiento**

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados, se reconocen inicialmente a su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Todos los otros activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Fondo se vuelve parte de las disposiciones contractuales.

Las pérdidas y ganancias surgidas por los efectos de valorización razonable, se incluyen dentro del resultado del ejercicio en el rubro de ingresos y pérdidas operacionales.

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados, se reconocen inicialmente a su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados.

Todos los otros activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Fondo se vuelve parte de las disposiciones contractuales.

Las pérdidas y ganancias surgidas por los efectos de valorización razonable, se incluyen dentro del resultado del ejercicio en el rubro de ingresos y pérdidas operacionales.

3.2.2 Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación se tratarán en los puntos siguientes:

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.
- Activos y pasivos financieros a costo amortizado: se componen de activos y pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir y/o pagar los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

3.2.3 Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro en el caso de los activos financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación**3.2 Activos y pasivos financieros, continuación****3.2.4 Instrumentos Financieros**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no presenta saldo en Activos y Pasivos Financieros.

3.2.5 Medición del valor razonable

El valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, el Fondo estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Fondo determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias de valor razonable de otros instrumentos financieros sustancialmente iguales, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones. La técnica de valorización escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Fondo, incorporará todos los factores que considerarían participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Fondo revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transen en un mercado activo, se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo, es valorizado diariamente según el valor de mercado que poseen sus activos financieros, generando un patrimonio que da origen al valor cuota de dicho fondo. El principal activo de Fondo corresponde a la participación que posee el Fondo en la “Sociedad”, inversión que se valoriza cuando se toma conocimiento de los Estados Financieros trimestrales de dicha sociedad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación**3.2 Activos y pasivos financieros, continuación****3.2.5 Medición del valor razonable, continuación**

Debido a que los Estados Financieros se generan y llegan trimestralmente, el impacto en el valor cuota del Fondo dado el mayor o menor valor a ajustar será generado una vez que se tenga conocimiento de dichos Estados Financieros, por lo cual el valor cuota al 31 de diciembre del primer año estará dado por el mayor o menor valor de inversión respecto de los Estados Financieros de la Sociedad. En todos los casos los ajustes de mayor o menor valor de la inversión será realizada en la fecha que se disponga de la información.

3.2.6 Baja

El Fondo da de baja en su balance un activo financiero cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero o en la que el Fondo no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Fondo es reconocida como un activo o un pasivo separado en el Estado de Situación Financiera. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido), se reconoce en resultados.

El Fondo participa en transacciones mediante las que transfiere activos reconocidos en su Estado de Situación Financiera, pero retiene todos o casi todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos o una porción de ellos. Si todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios son retenidos, los activos transferidos no son eliminados. Por ejemplo, las transferencias de activos con retención de todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios incluyen préstamos de valores y acuerdos de recompra. El Fondo elimina un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

3.2.7 Identificación y medición de deterioro

El Fondo evalúa en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva de que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultados están deteriorados. Los activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad. La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye dificultad financiera significativa del prestatario o emisor, impagos o moras de parte del prestatario, reestructuración de un préstamo o avance por parte del Fondo en condiciones que de otra manera el Fondo no consideraría, indicaciones de que un prestatario o emisor entre en bancarrota u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el Fondo, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos de los activos del Fondo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación**3.2 Activos y pasivos financieros, continuación****3.2.7 Identificación y medición de deterioro, continuación**

La pérdida por deterioro en activos reconocidos al costo amortizado es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas son reconocidas en el resultado y reflejadas en una cuenta de provisión contra préstamos y avances. El interés sobre el activo deteriorado continúa siendo reconocido mediante la reversión del descuento. Cuando ocurre un hecho posterior que causa que disminuya el monto de pérdida de deterioro, esta disminución en la pérdida de deterioro es reversada en resultados.

3.2.8 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

Las cuentas por cobrar y documentos por cobrar y pagar por operaciones son activos y pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo, y se valorizan al costo amortizado. Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, se miden a costo histórico en la moneda de emisión, la cual es convertida por la paridad del día de valorización, informada por el Banco Central de Chile.

3.3 Inversiones valorizadas por el método de participación (Subsidiarias y Asociadas)

De acuerdo a las disposiciones establecidas en el Oficio Circular N°592 de la Comisión para el Mercado Financiero, el Fondo no presenta estados financieros consolidados requeridos por las NIIF, por lo que las inversiones en sociedades sobre las cuales se mantiene el control directo o indirecto, se valorizan utilizando el método de la participación. Se asume que existe control cuando el Fondo está expuesto o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder de ésta.

Una asociada es una entidad sobre la que el Fondo tiene influencia significativa pero no control o control conjunto, de sus políticas financieras y de operación.

Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo, que incluye los costos de transacción.

La participación del Fondo en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus subsidiarias y asociadas se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes reservas de patrimonio y se reflejan según corresponda en el estado de resultados integrales.

Cuando la participación del Fondo en las pérdidas de una subsidiaria o asociada es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, el Fondo no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizados pagos en nombre de la subsidiaria o asociada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación**3.3 Inversiones valorizadas por el método de participación (Subsidiarias y Asociadas), continuación**

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Fondo y sus subsidiarias o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación de la Sociedad en éstas.

También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por el Fondo, se modifican las políticas contables de las subsidiarias y asociadas.

Las ganancias o pérdidas de dilución en subsidiarias o asociadas se reconocen en el Estado de Resultados Integrales.

3.4 Provisiones y pasivos contingentes

Las obligaciones existentes a la fecha de los Estados Financieros, surgida como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio del Fondo, con monto y momento de pago inciertos, se registran en el Estado de Situación Financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los Estados Financieros.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Fondo.

3.5 Efectivo y efectivo equivalente

Se considera como efectivo y efectivo equivalente, los saldos mantenidos en caja y bancos, de alta liquidez. Estas partidas se registran a su costo histórico.

3.6 Aportes (capital pagado)

Las cuotas emitidas (suscritas y pagadas) se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

La Administradora podrá efectuar disminuciones voluntarias y parciales de su capital, en la forma, condiciones y plazos que señale el Reglamento Interno del Fondo, previo acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes, para los fines que se indican en el número Dos del Título X de dicho Reglamento Interno.

Los aportes al Fondo deberán ser pagados a dólares de los Estados Unidos de América.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación**3.7 Ingresos y gastos operacionales**

Los ingresos se componen por ingresos de intereses en fondos invertidos, dividendos o ganancias en la venta de activos financieros. Incluye también la valuación de inversiones a valor razonable, en cuyo caso la fluctuación de valor registra en el resultado del Fondo.

Los gastos, se componen por intereses en préstamos o financiamientos y cambios en valor razonable de activos con efecto en resultados.

3.8 Dividendos por pagar

El Artículo 80 de la Ley N°20.712, establece que los Fondos de Inversión deberán distribuir anualmente como dividendos, a lo menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio.

Política de reparto de beneficios establecida en Reglamento Interno:

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, o la cantidad superior que libremente determine la Administradora. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

El reparto de dividendos deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo cierre anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el Reglamento Interno.

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso que los dividendos provisorios excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos.

Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, mediante los medios establecidos en el Reglamento Interno, el reparto de dividendos correspondiente, sea éste provisorio o definitivo, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

No se contempla la posibilidad de reinvertir los Beneficios Netos Percibidos en cuotas del Fondo u otra forma.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación**3.9 Tributación**

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo. El Fondo se encuentra exento del pago de impuesto a la renta, en virtud de haberse constituido al amparo de la Ley N° 20.712. Sin embargo, de conformidad a la letra d) del N° 1 del Artículo 81 de la Ley N° 20.712, los Fondos de Inversión deberán cumplir con el impuesto único del inciso primero del artículo N° 21 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sobre las siguientes cantidades:

- I. Aquellos que no sean necesarios para el desarrollo de las actividades e inversiones que la ley permite efectuar al Fondo.
- II. Los préstamos que los Fondos de Inversión efectúen a sus aportantes contribuyentes del impuesto global complementario o adicional.
- III. El uso o goce, a cualquier título, o sin título alguno, que beneficie a uno o más aportantes, contribuyentes del impuesto global complementario o adicional, su cónyuge o hijos no emancipados legalmente de éstos, de los bienes del activo del Fondo de Inversión.
- IV. La entrega de bienes del Fondo de Inversión en garantía de obligaciones, directas o indirectas, de los aportantes contribuyentes del impuesto Global Complementario o Adicional.
- V. La diferencia de valor que se determinen por aplicación de la facultada de tasación ejercida conforme a la letra e), numeral 1 del artículo N° 81 de la Ley N° 20.712.

En consideración a lo anterior, no se ha registrado efectos en los Estados financieros por concepto de impuesto a la renta e impuesto diferido.

3.10 Segmentos

El Fondo mantiene una única línea de negocios por lo tanto no es necesario aplicar segmentos de acuerdo a lo requerido en NIIF 8.

4. CAMBIOS CONTABLES

Al 30 de septiembre de 2022, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados en la presentación de sus Estados Financieros, en relación al ejercicio anterior.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

5.1 El Fondo tendrá como objetivo principal invertir, ya sea directamente o a través de sociedades constituidas especialmente para tales efectos, en acciones, valores convertibles en acciones, derechos sociales, bonos, instrumentos negociables y otros instrumentos de deuda de sociedades chilenas.

5.2 La inversión del Fondo es sin perjuicio de las inversiones en otros instrumentos que efectúe el Fondo de conformidad a lo siguiente:

5.2.1 Para efectos de dar cumplimiento a su objetivo de inversión, el Fondo invertirá al menos un 95% de su activo total en los valores indicados en el numeral 5.1 anterior.

5.2.2. Adicionalmente, sin perjuicio de las cantidades en caja y bancos, el Fondo podrá invertir en depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizadas por éstas y en cuotas de fondos mutuos nacionales susceptibles de ser rescatadas dentro de un plazo máximo de diez días corridos. El límite global para este tipo de inversiones será de un 5% del activo total del Fondo.

Las inversiones establecidas, se efectuarán con el exclusivo propósito de preservar el valor de los recursos disponibles que el Fondo mantenga en caja. Por consiguiente, las decisiones de inversión en estos instrumentos deberán tomarse siempre con un criterio conservador y evitando toda acción especulativa.

5.2.3 El Fondo no podrá invertir en cuotas de fondos mutuos o de inversión administrados por su Administradora o por una sociedad relacionada, ni en acciones emitidas por sociedades administradoras de fondos ni instrumentos, contratos o bienes, emitidos, garantizados o de propiedad de personas relacionadas a la Administradora. Sin perjuicio de lo anterior, si un determinado emisor en el cual el Fondo mantiene inversiones, por razones ajenas a la Administradora, pasa a ser persona relacionada a la misma, dicha sociedad deberá informar al Comité de Vigilancia al día siguiente hábil de ocurrido el hecho. La regularización de la situación mencionada deberá efectuarse dentro del plazo de 24 meses, contado desde que ésta se produjo.

5.2.4 La Administradora velará porque las inversiones efectuadas con los recursos del Fondo se realicen siempre con estricta sujeción en el Reglamento Interno, teniendo como objetivos fundamentales maximizar los retornos del Fondo y resguardar los intereses de los Aportantes.

5.2.5 Se deja expresa constancia que el Fondo no garantiza de forma alguna su rentabilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, continuación**5.3 Características y diversificación de las Inversiones****5.3.1 Límite General por Instrumento**

Considerando lo dispuesto en los números 5.1 y 5.2. precedentes, en la inversión de los recursos del Fondo se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento respecto al activo total del Fondo, sin perjuicio de las limitaciones contenidas en la Ley y el Reglamento de la Ley:

- i. Instrumentos referidos en el numeral 5.1. anterior; 100%
- ii. Instrumentos referidos en el numeral 5.2.1 anterior; 5%

Para los efectos de determinar los valores máximos referidos en este numeral, se considerará la información contenida en la contabilidad del Fondo, la cual se llevará conforme a los criterios que al efecto fije la Comisión.

5.3.2 Límite máximo de inversión respecto del emisor de cada instrumento

La inversión directa o indirecta en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor o grupo empresarial tendrá un límite máximo de hasta un 100% del activo total del Fondo.

5.3.3 Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas

La inversión en un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas tendrá un límite máximo de hasta un 100% del activo del Fondo.

5.3.4 Excesos de Inversión

Los excesos de inversión que se produzcan respecto de los márgenes indicados en los numerales 5.2.1, 5.2.2, y 5.3.1 anteriores por causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. En caso que dichos excesos se produjeren por causas ajenas a la administración, deberán ser subsanados en los plazos establecidos en la Norma de Carácter General N° 376 del año 2015 de la comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace y, en todo caso, en un plazo no superior a 12 meses contado desde la fecha en que se produzca dicho exceso.

Producido el exceso, cualquiera sea su causa, no podrán efectuarse nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, continuación**5.3 Características y diversificación de las Inversiones, continuación****5.3.5 Excepciones Generales**

Los límites máximos de los numerales 5.2.1, 5.2.2 y 5.3.1 anteriores no serán aplicables (i) por un período de 60 días luego de haberse iniciado las operaciones del Fondo, (ii) por un período de 30 días después de haberse enajenado o liquidado una inversión del Fondo que represente más del 5% de su patrimonio; (ii) por un período de 90 días luego de haberse recibido por el Fondo una devolución de capital, distribución de dividendos o cualquier tipo de repartos que representen más del 5% del patrimonio del Fondo; y (iii) durante su período de liquidación.

Asimismo, los límites establecidos en los numerales 5.2.1, 5.2.2 y 5.3.1 anteriores no serán aplicables cuando la Administradora solicite aprobación al Comité de Inversiones para proveer al Fondo de la liquidez necesaria para efectos de realizar nuevas inversiones por cuenta del Fondo y no proceder en consecuencia con la distribución de dichos recursos a los aportantes. Lo anterior se mantendrá por el plazo necesario para materializar la o las inversiones que se aprueben para estos efectos.

6. POLÍTICA DE LIQUIDEZ

El Fondo no tendrá política alguna relativa a mantener un porcentaje mínimo de sus activos invertidos en activos de alta liquidez.

El Fondo no deberá mantener razón financiera alguna entre sus activos de alta liquidez y sus pasivos.

7. POLÍTICA DE ENDEUDAMIENTO

Previa aprobación de la Asamblea de Aportantes, la Administradora podrá obtener endeudamiento de corto, mediano y largo plazo por cuenta del Fondo mediante la contratación de créditos, hasta por el monto que la misma Asamblea apruebe.

Los bienes y valores que integren el activo del Fondo no podrán estar sujetos a gravámenes, prohibiciones, limitaciones al dominio o modalidades de cualquier naturaleza, salvo que sea para garantizar obligaciones propias del Fondo. Asimismo, el Fondo solamente podrá garantizar deudas de sociedades en las que tenga participación, siempre y cuando así lo acuerde la respectiva Asamblea de Aportantes para cada caso.

El total de los activos del Fondo podrá quedar sujeto a eventuales gravámenes, prohibiciones, limitaciones al dominio o modalidades, en los términos indicados en el artículo 66º de la Ley.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

8. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Con el objetivo de tener una adecuada gestión de riesgos, así como dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la Circular N°1.869 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A., elaboró políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, las que se encuentran contenidas en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno de la Sociedad Administradora y en Manuales complementarios que describen los procedimientos de la Administradora. De esta manera, estos manuales contemplan la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión de las mismas.

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una cepa del nuevo coronavirus (“COVID-19”) como una pandemia que ha resultado en una serie de medidas de salud pública y emergencia que han puesto en marcha para combatir la propagación del virus. La duración y el impacto de COVID-19 se desconocen en este momento y no es posible estimar de manera confiable el impacto que la duración y la gravedad de estos desarrollos tendrán en los resultados financieros y la condición del Fondo en períodos futuros. El Fondo se encuentra evaluando activamente y respondiendo, cuando sea posible, los posibles efectos del brote de COVID-19 en nuestros empleados, clientes, proveedores, y evaluando las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación. Sin embargo, aunque esperamos que nuestros resultados financieros se podrían ver afectados negativamente por esta situación, actualmente no podemos estimar la gravedad o duración general de cualquier impacto adverso resultante en nuestro negocio, condición financiera y/o resultados de operaciones, que puede ser material.

Las políticas y procedimientos considerados en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno de la Sociedad Administradora son los relativos, entre otros, a:

- Cartera de inversión
- Valor de la cuota
- Rescates de cuotas de los Fondos
- Conflictos de interés
- Confidencialidad de la información
- Cumplimiento de la legislación y normativa
- Información de emisores
- Riesgo financiero
- Publicidad y propaganda
- Información del inversionista
- Suitability

De acuerdo a la política de inversión y estrategia de administración, el Fondo de Inversión, puede verse enfrentado a diversos eventos específicos de riesgos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

8. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Para esos efectos, la Administradora posee una estructura organizacional apta para la administración y el control de todos los riesgos derivados de las actividades. Dicha estructura tiene como responsabilidad la identificación, cuantificación y monitoreo de los riesgos a los que se enfrenta la Administradora y sus Fondos administrados y un Encargado de Cumplimiento y Control Interno, cuya función es monitorear en forma permanente el cumplimiento de las políticas y procedimientos correspondientes a la gestión de riesgos y control interno.

El Fondo se encuentra expuesto a los siguientes riesgos inherentes por la inversión directa e indirecta en las Subsidiarias, y se revelan para el debido conocimiento de los inversionistas, sin perjuicio de la exposición a otros riesgos que no son mencionados taxativamente en este numeral:

8.1. Riesgo de Mercado:

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera directa o inversiones subyacentes en que directamente invierta la sociedad.

a) Riesgo de Precio:

Definición: Se entiende por riesgo de precio, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en el precio de los títulos mantenidos en la cartera del fondo en el cual invierte.

El fondo se encuentra expuesto a la volatilidad del precio de las sociedades del “GRUPO ESMAX” (las “Subsidiarias”), en la cual mantiene el 97,4555% de sus activos invertidos al 30 de septiembre de 2022. Por su parte, no se exige para la inversión de las Subsidiarias, condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos que deban cumplir para ser objeto de inversión del Fondo, salvo las condiciones establecidas para la inversión indirecta en cuotas de fondos mutuos nacionales.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: El Fondo de inversión administra su exposición al riesgo de precio mediante el monitoreo trimestral de los estados financieros de las Subsidiarias.

- Exposición global: Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

| Descripción | 30-09-2022 MUS\$ | 31-12-2021 MUS\$ |
|---|---------------------|---------------------|
| Inversiones valorizadas por el método de la participación | 263.433 | 242.571 |
| Totales | 263.433 | 242.571 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

8. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación**8.1. Riesgo de Mercado, continuación**

i. Escenarios de tensión:

Al 30 de septiembre de 2022:

| Escenario de Tensión | Activo Total MUS\$ | Exposición MUS\$ | Impacto sobre activo total MUS\$ | Impacto sobre activo total % |
|----------------------|--------------------|------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 1% | 270.311 | 263.433 | 2.634 | 0,9746% |
| 5% | 270.311 | 263.433 | 13.172 | 4,8728% |
| 10% | 270.311 | 263.433 | 26.343 | 9,7456% |

Al 31 de diciembre de 2021:

| Escenario de Tensión | Activo Total MUS\$ | Exposición MUS\$ | Impacto sobre activo total MUS\$ | Impacto sobre activo total % |
|----------------------|--------------------|------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 1% | 254.946 | 242.571 | 2.426 | 0,9515% |
| 5% | 254.946 | 242.571 | 12.129 | 4,7573% |
| 10% | 254.946 | 242.571 | 24.257 | 9,5146% |

- b) Riesgo Cambiario:** La moneda funcional del Fondo corresponde al dólar de los Estados Unidos de América. Al 30 de septiembre de 2022, el Fondo si posee inversiones directas en monedas distintas a la funcional. No obstante, el riesgo cambiario como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas, fluctúa debido a variaciones en los tipos de cambio. NIIF 7 considera que la exposición cambiaria relacionada con activos y pasivos no monetarios es un componente del riesgo de precio de mercado y no riesgo cambiario. Dadas las características del Fondo, no existe riesgo cambiario.

Exposición global: La moneda funcional del Fondo corresponde al dólar de los Estados Unidos de América. Al 30 de septiembre de 2022, el Fondo sí posee inversiones directas, en monedas distintas a la funcional (pesos). El 97,4555% se encuentra en su cartera de inversiones y un 0,9445% en el efectivo y equivalentes al efectivo. La Administradora tiene una exposición al Riesgo de Tipo de Cambio

| Tipo de Activo | 30-09-2022 | | | 31-12-2021 | | |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | En Pesos CLP | En Dólares \$ | Total | En Pesos CLP | En Dólares \$ | Total |
| | | | | | | |
| | M\$ | MUS\$ | M\$ | M\$ | MUS\$ | M\$ |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación | 263.433 | - | 263.433 | 242.571 | - | 242.571 |
| Totales | 263.433 | - | 263.433 | 242.571 | - | 242.571 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

8. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación**8.1. Riesgo de Mercado, continuación**

Forma de administrarlo y mitigarlo: De acuerdo a la inversión mantenida por el Fondo, la exposición al riesgo de tipo de cambio tanto monetario como no monetario es monitoreada mensualmente por la Administración, la cual es revisada de manera mensual por el Directorio. En la medida que sea necesario, el Fondo analizará la oportunidad de establecer coberturas.

8.2. Riesgo Operativo:

- c) **Riesgo de Tasa de Interés:** Se entiende por la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés.

Exposición global: El Fondo no se encuentra expuesto a este tipo de riesgo, por cuanto al 30 de septiembre de 2022 no posee compromisos afectos a tasas de interés.

- a) **Riesgo de Valorización:** No existe un mercado establecido para valorizar las participaciones en las Subsidiarias, y para las inversiones que ésta a su vez realice, y es posible que no haya compañías comparables para las que existan valorizaciones en los mercados públicos.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: Durante el funcionamiento del Fondo, el monto de capital invertido en las Subsidiarias corresponderá al flujo neto entre llamados de capital y retornos de capital, conformando la inversión que otorga control e influencia significativa, monto que será comparado con las valorizaciones que entreguen los Estados Financieros trimestrales que lleguen desde las Subsidiarias para establecer el mayor o menor valor de la inversión, la cual será ajustada por los ingresos realizados (dividendos, intereses, ganancias de capital) que se registren entre la fecha real de los Estados Financieros y la fecha en que se ajuste el valor de la inversión.

Existe una calendarización y un procedimiento que involucra a varias áreas para efectuar los ajustes señalados precedentemente, y que va en línea con la fecha en que se reciben los Estados Financieros de las Subsidiarias.

- b) **Riesgo de error en el cálculo del valor cuota:** Que una o más partidas utilizadas para la determinación del valor cuota del Fondo, contenga errores o no sea debidamente imputada en el cálculo.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: El área de Operaciones y Contabilidad de Fondos de Ameris es la encargada de calcular y revisar trimestralmente el valor cuota del Fondo. Las principales actividades de control relacionadas con la determinación del patrimonio del Fondo y cálculo del valor cuota, son:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

8. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación**8.2. Riesgo Operativo, continuación****b) Riesgo de error en el cálculo del valor cuota, continuación**

- (i) Controles relativos a las inversiones, que corresponden a procedimientos de control tendientes a garantizar que la información relativa a las transacciones de instrumentos financieros, sea ingresada a los sistemas de manera completa, veraz y oportuna. Lo anterior se encuentra relacionado además con los controles realizados para determinar el valor razonable de la inversión mantenida en las Subsidiarias, lo cual se encuentra detallado en la sección de "Riesgo de Valorización".
 - (ii) Controles relativos a las conciliaciones bancarias, las cuales son realizadas en forma diaria por el área de Operaciones y revisadas adicionalmente por el área de Control y Riesgo Operacional.
 - (iii) Controles sobre el ingreso de aportes al Fondo, que involucra:(a) Controles para que la totalidad de los aportes sean ingresados a los sistemas; (b) controles sobre el registro de los aportantes; (c) controles sobre la conversión de aportes al valor cuota que corresponda según reglamento interno; (d) controles sobre la generación y revisión de contratos de promesas, comprobantes de suscripción de cuotas, documentos que materializan el compromiso y aportes al Fondo y que permiten el control del registro de aportantes.
 - (iv) Controles sobre disminuciones de capital, que involucra: (a) controles para que la totalidad de las disminuciones de capital a cada aportante sean ingresadas a los sistemas; (b) controles para determinar el monto a distribuir para cada aportante, a prorrata de su participación en el Fondo; (c) controles para comunicar en tiempo y forma a los aportantes, el detalle de la disminución de capital, monto total a distribuir, factor a repartir por cuota, fecha de pago; (d) controles sobre el registro de las disminuciones de cuotas en el registro de aportantes; (e) controles para informar de la disminución de capital al SII.
- c) Riesgo de transferencia de dinero a cuentas no autorizadas:** Corresponde al riesgo de transferir flujos de dinero a cuentas distintas de las autorizadas inicialmente en la suscripción de documentos con las Subsidiarias.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: Existen cuentas corrientes independientes en el Fondo, las cuales operan sólo vía transferencia bancaria para cumplir con los llamados de capital requeridos, con aprobación de dos apoderados debidamente autorizados por la Administradora y registrados como tales en los bancos respectivos.

Las coordenadas bancarias (número y nombre de la cuenta, banco, dirección, identificación swift) a las cuales el Fondo debe transferir a las Subsidiarias ante un llamado de capital, se encuentran en un archivo mantenedor de cuentas que administra el área de Tesorería, quienes confirman que las coordenadas informadas en la carta de solicitud de compra de acciones y emisión de pagarés sean las mismas registradas, y en caso de existir diferencias, se solicita al área correspondiente que tome contacto con las Subsidiarias para rectificar o aportar los antecedentes necesarios en caso que se requiera modificar o actualizar las coordenadas bancarias. Una vez efectuada la transferencia se envía una copia del swift, y se recibe una confirmación de parte de las Subsidiarias, asegurando la recepción de la totalidad del dinero solicitado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

8. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación**8.2. Riesgo Operativo, continuación****d) Plan de Contingencia**

Para enfrentar el riesgo operacional, orientado principalmente a las medidas señaladas por la autoridad nacional producto de la Pandemia COVID-19, y con el objeto de velar por la integridad y la salud de cada uno de nuestros colaboradores y sus familias, activamos un régimen de trabajo a distancia a partir del jueves 19 de marzo de 2020, que permite a todos los colaboradores de esta Sociedad Administradora trabajar de manera remota, asegurando la continuidad operativa y manteniendo los mismos estándares de seguridad de la información vigentes. Para lo anterior se implementó una VPN (Virtual Private Network) que permite a los colaboradores críticos mantener una conexión segura con los sistemas de información de la Sociedad.

Con el fin de asegurar la continuidad operacional de la Sociedad Administradora y de sus Fondos Administrados, se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocios que considera entre ellos la indisponibilidad de espacios, falta de personal y fallas en los sistemas de información. Este plan es revisado al menos semestralmente. Además, la mayoría de los servicios informáticos se tienen externalizados en AWS (Amazon Web Services) el cual cumple con altos estándares de disponibilidad y seguridad.

8.3. Riesgo Jurídico:

La existencia de modificaciones legales, tributarias o administrativas en los países o sectores en los cuales invierta el Fondo, ya sea directa o indirectamente a través de otras Sociedades, puede provocar modificaciones en la rentabilidad de los activos en los cuales invierta el Fondo. Por su parte, modificaciones legales, tributarias o administrativas que puedan originarse en nuestro país, también podrían afectar el funcionamiento del Fondo.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: En el ámbito de las modificaciones legales, tributarias o administrativas que pudieran originarse en nuestro país, existe una comunicación y monitoreo permanente de la Administradora como miembro de la Asociación de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI), respecto de todo proyecto normativo que se encuentre en trámite o se haya puesto para consulta del mercado, de manera de prever el impacto que éstas pudieran generar y efectuar los comentarios pertinentes en caso que las disposiciones que se establezcan afecte los intereses de los aportantes y el negocio de la administración de fondos de terceros.

8.4. Riesgo de crédito:

Definición: Potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula un contrato o un convenio

Exposición global: Al 30 de septiembre de 2022, el Fondo no mantiene de manera directa instrumentos de deuda en su cartera de inversiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

8. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación**8.4. Riesgo de crédito, continuación**

Forma de administrar y mitigar el riesgo: No obstante, lo anterior, si bien el Reglamento Interno le permite invertir en ese tipo de instrumentos, el Fondo evaluará cuando sea pertinente, las medidas para administrar el riesgo de crédito en caso que el Fondo mantenga alguna posición.

8.5. Riesgo de liquidez:

Definición: El riesgo de liquidez se traduce en la incapacidad que puede enfrentar el Fondo, de cumplir en tiempo y forma con los compromisos contractuales asumidos con sus clientes, debido a la diferencia de tiempo que media entre los ingresos y las disminuciones de capital del Fondo.

Exposición global: El Fondo no tendrá política alguna relativa a mantener un porcentaje mínimo de sus activos invertidos en activos de alta liquidez. No obstante, mantiene MUS\$ 2.553, equivalente a un 0,9445% del total de los activos.

A continuación, se detalla la exposición al riesgo de liquidez según tipo de activo, pasivo y su plazo:

Al 30 de septiembre de 2022:

| Activo | Hasta 90 | Más de 90 | Más de 1 | Total |
|---|----------|---------------------|----------|-------|
| | días | días menos de 1 año | año | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | - | - | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | - | - | - | - |
| Pasivo | Hasta 90 | Más de 90 | Más de 1 | Total |
| | días | días menos de 1 año | año | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | 13 | - | - | 13 |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | 403 | - | - | 403 |

Al 31 de diciembre de 2021:

| Activo | Hasta 90 | Más de 90 | Más de 1 | Total |
|---|----------|---------------------|----------|-------|
| | días | días menos de 1 año | año | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | - | - | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | - | - | - | - |
| Pasivo | Hasta 90 | Más de 90 | Más de 1 | Total |
| | días | días menos de 1 año | año | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | 13 | - | - | 13 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 1.724 | - | - | 1.724 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

8. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación**8.5. Riesgo de liquidez:**

A continuación, se presentan las ratios de liquidez corrientes al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

| | | | | | | |
|-------------------------------------|---|---|---|------------------------|---|---------|
| Liquidez Corriente al 30-09-2022 | = | $\frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}}$ | = | $\frac{6.878}{416}$ | = | 16,5337 |
| Liquidez Corriente al 31-12-2021 | = | $\frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}}$ | = | $\frac{12.375}{1.737}$ | = | 7,1244 |

Forma de administrarlo y mitigarlo: En su condición de fondo de inversión no rescatable, este fondo no permite el rescate total o permanente de las cuotas. Además, mediante asamblea extraordinaria de aportantes se puede acordar realizar llamados de capital, en los términos y para los fines que la misma acuerde. Al 30 de septiembre de 2022, el Fondo no tiene estimado realizar más inversiones.

8.6. Gestión sobre patrimonio legal mínimo:

Según lo establece el artículo 5º de la Ley N°20.712, transcurrido un año contado desde la fecha de depósito del reglamento interno del Fondo, el valor total del patrimonio deberá ser equivalente, a lo menos, a 10.000 unidades de fomento.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: La Administradora monitorea diariamente a través de reportes de control de límites, que dichas variables se estén cumpliendo cabalmente, para actuar oportunamente frente a eventuales disminuciones del valor total del patrimonio del Fondo.

Al 30 de septiembre de 2022, el patrimonio del Fondo era equivalente a 7.564.999,53 unidades de fomento y estaba compuesto por las siguientes partidas:

| Patrimonio Neto | MUS\$ | MUF |
|------------------------------|----------------|-----------------|
| Aportes | 198.256 | 5.557,02 |
| Otras Reservas | (107.651) | (3.017,41) |
| Resultados acumulados | 138.141 | 3.872,03 |
| Resultado del ejercicio | 57.138 | 1.601,54 |
| Dividendos | (15.989) | (448,17) |
| Total Patrimonio Neto | 269.895 | 7.565,00 |

Adicionalmente, la Administradora debe constituir una garantía en beneficio de cada fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración del mismo. Dicha garantía deberá constituirse a más tardar el mismo día en que se deposite el reglamento interno del fondo, y ser mantenida hasta la total extinción de éste. La garantía será por un monto inicial equivalente a 10.000 unidades de fomento y podrá constituirse en dinero efectivo, boleta bancaria o pólizas de seguro, siempre que el pago de estas dos últimas no esté sujeto a condición alguna distinta de la mera ocurrencia del hecho o siniestro respectivo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

8. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación**8.6. Gestión sobre patrimonio legal mínimo, continuación**

No obstante lo anterior, el monto de la garantía debe actualizarse anualmente, de manera que dicho monto sea siempre, a lo menos, equivalente al mayor valor entre: i) 10.000 unidades de fomento; ii) el 1% del patrimonio promedio diario del Fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, o; iii) Aquel porcentaje del patrimonio diario del Fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, que determine la Comisión para el Mercado Financiero en función de la calidad de la gestión de riesgos que posea la administradora en cuestión. La calidad de la gestión de riesgos será medida según una metodología estándar que considerará los riesgos de los activos y riesgos operacionales, entre otros. Dicha metodología y demás parámetros serán fijados en el Reglamento.

Al 30 de septiembre de 2022, los datos de constitución de garantía según póliza de seguro tomada a través de Aseguradora Porvenir S.A., (ver nota 51) son los siguientes:

| Naturaleza | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (Desde – Hasta) |
|------------------|---------------------------|------------------------------------|----------|-----------------------------|
| Póliza de seguro | Aseguradora Porvenir S.A. | BCI | 80.832 | 10-01-2022 hasta 10-01-2023 |

9. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la composición del rubro efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

| Descripción | Moneda | 30-09-2022 MUS\$ | 31-12-2021 MUS\$ |
|---------------------------------|--------|---------------------|---------------------|
| Banco Scotiabank | US\$ | 4 | 1.112 |
| Banco Scotiabank | CLP | 1.711 | 475 |
| Cuotas de fondos mutuos propias | CLP | 838 | 10.788 |
| Totales | | 3.253 | 2.553 |

Las cuotas de fondo mutuo al 30 de septiembre de 2022 corresponden a 3.168,4155 cuotas a un valor cuota de US\$129,9664 del Fondo Mutuo Scotia Money Market en dólares estadounidenses y 197.706,6041 cuotas a un valor cuota de \$2.068,9879 del Fondo Mutuo Scotia Money Market en pesos chilenos.

Las cuotas de fondo mutuo al 31 de diciembre de 2021 corresponden a 4.647.695,5800 cuotas a un valor cuota de \$1.960,2603 del Fondo Mutuo Scotia Money Market.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

10. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2022:

| RUT | Sociedad | País | Moneda Funcional | Porcentaje de Participación | | Activos Corrientes MUS\$ | Activos no Corrientes MUS\$ | Total Activos MUS\$ | Pasivos Corrientes MUS\$ | Pasivos no Corrientes MUS\$ | Total Pasivos MUS\$ | Patrimonio MUS\$ | Total Ingresos MUS\$ | Total Gastos MUS\$ | Resultado del Ejercicio MUS\$ |
|--------------|---------------------------------|-------|------------------|-----------------------------|-----------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|------------------|----------------------|--------------------|-------------------------------|
| | | | | Capital | Voto | | | | | | | | | | |
| 76.839.798-8 | Esmax Inversiones S.A. | Chile | CLP | 99.99924% | 99.99924% | 27.479 | - | 27.479 | 4.056 | 9.575 | 13.631 | 13.848 | 4.554 | (593) | 3.961 |
| 79.588.870-5 | Esmax Distribución Spa. | Chile | CLP | 100% | 100% | 315.527 | 379.025 | 694.552 | 208.043 | 305.470 | 513.513 | 181.039 | 194.529 | (150.303) | 44.226 |
| 77.104.935-4 | Esmax Inversiones II Spa. | Chile | CLP | 100% | 100% | 91 | 3.373 | 3.464 | 5 | - | 5 | 3.459 | 931 | (71) | 860 |
| 77.104.934-6 | Rentas e Inversiones Baker Spa. | Chile | CLP | 100% | 100% | 7.119 | 129.724 | 136.843 | 520 | 93.367 | 93.887 | 42.956 | 13.160 | (9.603) | 3.557 |
| 77.104.937-0 | Loa Desarrollo Spa. | Chile | CLP | 100% | 100% | 182 | 7.340 | 7.522 | 11 | 1.652 | 1.663 | 5.859 | 49 | (239) | (190) |
| 77.104.941-9 | Diguillin Desarrollo Spa. | Chile | CLP | 100% | 100% | 828 | 8.487 | 9.315 | 5 | 323 | 328 | 8.987 | 537 | (203) | 334 |
| 77.504.638-4 | Trancura Desarrollo Spa | Chile | CLP | 100% | 100% | 235 | 3.841 | 4.076 | 19 | 123 | 142 | 3.934 | 361 | (129) | 232 |
| 77.104.931-1 | Petorca Desarrollo Spa. | Chile | CLP | 100% | 100% | 43 | 3.393 | 3.436 | 9 | 76 | 85 | 3.351 | 63 | (56) | 7 |
| Totales | | | | 351.504 | 535.183 | 886.687 | 212.668 | 410.586 | 623.254 | 263.433 | 214.184 | (161.197) | 52.987 | | |

Al 31 de diciembre de 2021:

| RUT | Sociedad | País | Moneda Funcional | Porcentaje de Participación | | Activos Corrientes MUS\$ | Activos no Corrientes MUS\$ | Total Activos MUS\$ | Pasivos Corrientes MUS\$ | Pasivos no Corrientes MUS\$ | Total Pasivos MUS\$ | Patrimonio MUS\$ | Total Ingresos MUS\$ | Total Gastos MUS\$ | Resultado del Ejercicio MUS\$ |
|--------------|---------------------------------|-------|------------------|-----------------------------|-----------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|------------------|----------------------|--------------------|-------------------------------|
| | | | | Capital | Voto | | | | | | | | | | |
| 76.839.798-8 | Esmax Inversiones S.A. | Chile | CLP | 99.99924% | 99.99924% | 29.966 | - | 29.966 | 5.023 | 12.971 | 17.993 | 11.973 | 6.289 | (523) | 5.766 |
| 79.588.870-5 | Esmax Distribución Spa. | Chile | CLP | 100% | 100% | 268.498 | 387.334 | 655.832 | 188.288 | 316.364 | 504.652 | 151.180 | 203.546 | (159.203) | 44.343 |
| 77.104.935-4 | Esmax Inversiones II Spa. | Chile | CLP | 100% | 100% | 278 | 3.041 | 3.319 | 9 | - | 9 | 3.310 | 1.198 | (64) | 1.134 |
| 77.104.934-6 | Rentas e Inversiones Baker Spa. | Chile | CLP | 100% | 100% | 12.014 | 137.550 | 149.564 | 1.983 | 103.858 | 105.841 | 43.723 | 12.916 | (8.287) | 4.629 |
| 77.104.937-0 | Loa Desarrollo Spa. | Chile | CLP | 100% | 100% | 527 | 8.302 | 8.829 | 37 | 1.916 | 1.953 | 6.876 | 147 | (244) | (97) |
| 77.104.941-9 | Diguillin Desarrollo Spa. | Chile | CLP | 100% | 100% | 614 | 9.642 | 10.256 | 28 | 391 | 419 | 9.837 | 780 | (454) | 326 |
| 77.504.638-4 | Trancura Desarrollo Spa | Chile | CLP | 100% | 100% | 187 | 4.277 | 4.464 | 94 | 162 | 255 | 4.208 | 99 | (52) | 47 |
| 77.104.931-1 | Petorca Desarrollo Spa. | Chile | CLP | 100% | 100% | 34 | 3.868 | 3.902 | 10 | 89 | 100 | 3.802 | 103 | (91) | 12 |
| Totales | | | | 314.547 | 559.858 | 874.405 | 196.035 | 435.799 | 631.834 | 242.571 | 226.520 | (169.760) | 56.760 | | |

(*) Los montos corresponden a miles de dólares, bajo la moneda funcional del Fondo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

10. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN, continuación

b) El movimiento durante el período fue el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2022:

| RUT | Sociedad | Saldo de Inicio MUS\$ | Re-expresión MUS\$ | Participación en Resultados MUS\$ | Participación en otros Resultados Integrales MUS\$ | Resultados no realizados MUS\$ | Adiciones MUS\$ | Bajas MUS\$ | Otros Movimientos MUS\$ | Saldos de Cierre MUS\$ |
|----------------|--------------------------------------|--------------------------|-----------------------|---|--|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------------------|------------------------------|
| 76.839.798-8 | Esmax Inversiones S.A. | 11.973 | - | 3.961 | - | - | - | - | (2.086) | 13.848 |
| 79.588.870-5 | Esmax Distribución Spa. | 151.180 | - | 44.226 | - | - | - | - | (14.367) | 181.039 |
| 77.104.935-4 | Esmax Inversiones II Spa. | 3.310 | - | 860 | - | - | - | - | (711) | 3.459 |
| 77.104.934-6 | Rentas e Inversiones Baker Spa (a-e) | 43.723 | 4.617 | 3.557 | - | - | - | - | (8.941) | 42.956 |
| 77.104.939-7 | Liucura Desarrollo Spa. (c) | 7.662 | - | (1.189) | - | - | - | (6.473) | - | - |
| 77.104.937-0 | Loa Desarrollo Spa. (d) | 6.876 | - | (190) | - | - | - | - | (827) | 5.859 |
| 77.104.941-9 | Diguillin Desarrollo Spa. | 9.837 | - | 334 | - | - | - | - | (1.184) | 8.987 |
| 77.504.638-4 | Trancura Desarrollo Spa (c) | 4.208 | - | 232 | - | - | - | - | (506) | 3.934 |
| 77.104.931-1 | Petorca Desarrollo Spa. | 3.802 | - | 7 | - | - | - | - | (458) | 3.351 |
| Totales | | 242.571 | 4.617 | 51.798 | - | - | - | (6.473) | (29.080) | 263.433 |

Al 31 de diciembre de 2021:

| RUT | Sociedad | Saldo de Inicio MUS\$ | Re-expresión (*****) | Participación en Resultados MUS\$ | Participación en otros Resultados Integrales MUS\$ | Resultados no realizados MUS\$ | Adiciones MUS\$ | Bajas MUS\$ | Otros Movimientos MUS\$ | Saldos de Cierre MUS\$ |
|----------------|--------------------------------------|--------------------------|-------------------------|---|--|--------------------------------------|--------------------|-----------------|-------------------------------|------------------------------|
| 76.839.798-8 | Esmax Inversiones S.A. | 10.555 | | 5.766 | - | - | - | - | (4.348) | 11.973 |
| 79.588.870-5 | Esmax Distribución Spa. | 157.105 | | 44.343 | - | - | - | - | (50.268) | 151.180 |
| 77.104.935-4 | Esmax Inversiones II Spa. | 6.847 | | 1.134 | - | - | - | - | (4.671) | 3.310 |
| 77.104.934-6 | Rentas e Inversiones Baker Spa (a-e) | 46.467 | 39.084 | 4.629 | - | - | 10.726 | - | (57.183) | 43.723 |
| 77.104.939-7 | Liucura Desarrollo Spa. (c) | 12.716 | | 600 | - | - | 621 | - | (6.275) | 7.662 |
| 77.104.932-K | Calcurrupe Desarrollo Spa (b) | 8.861 | | - | - | - | 1.232 | (10.093) | - | - |
| 77.104.981-8 | Toltén Desarrollo y Rentas Spa (a) | 10.726 | | - | - | - | - | (10.726) | - | - |
| 77.104.937-0 | Loa Desarrollo Spa. (d) | 7.244 | | (97) | - | - | 970 | - | (1.241) | 6.876 |
| 77.104.941-9 | Diguillin Desarrollo Spa. | 11.300 | | 326 | - | - | - | - | (1.789) | 9.837 |
| 77.504.638-4 | Trancura Desarrollo Spa (c) | - | | 47 | - | - | 4.335 | - | (174) | 4.208 |
| 77.104.931-1 | Petorca Desarrollo Spa. | 4.504 | | 12 | - | - | - | - | (714) | 3.802 |
| Totales | | 276.325 | 39.084 | 56.760 | - | - | 17.884 | (20.819) | (126.663) | 242.571 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

10. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN, continuación

- (a) En Junta Extraordinaria de accionistas celebrada el 01-09-2021, se acordó la fusión de Rentas e Inversiones BakerSpA con la Sociedad Tolten Desarrollo y Rentas SpA, por incorporación de esta última a la primera, la cual adquirió todo su activo y pasivo sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones.
- (b) Con fecha 20-08-2021, el Fondo vende, cede y transfiere a Inmobiliaria Rio Bueno SpA., la totalidad de las acciones suscritas y pagadas de Calcurrupe Desarrollo Spa, el monto total de la transacción fue por US\$ 36.477.824,15.-
- (c) Con fecha 01-11-2021, se produce la división de Liucura Desarrollo Spa y con esto, la creación de una nueva sociedad Trancura Desarrollo Spa.
- (d) Con fecha 01-11-2021, en Junta Extraordinaria de accionistas se acuerda aumentar el capital de Loa Desarrollo SpA en US\$ 300.000.000 equivalentes a 301.501333 acciones de pago de una serie y valor nominal.
- (e) El 1 de enero de 2021 Rentas e Inversiones Baker SpA, modificó su política contable aplicada a las propiedades de inversión, pasando desde el modelo de costo al modelo de valor razonable (NIC 40). La Sociedad reconoció el efecto de la aplicación de forma retroactiva al 1 de enero de 2020, re expresando la información de cierre al 2020.

Para el Fondo su efecto asciende MUSD 39.084 en el valor de la inversión y utilidades acumuladas al 1 de enero de 2021, estos cambios no afectaron el valor cuota del 31 de diciembre de 2020.

El Patrimonio re expresado de Rentas e Inversiones Baker SpA al 31 de diciembre de 2021 quedó como sigue:

| Patrimonio | 2021 | | Re expresión 2021 | | Ajuste de Re expresión | |
|-------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------------|--------------|
| | M\$ | MUSD | M\$ | MUSD | M\$ | MUSD |
| Capital emitido | 9.492.478 | 11.238 | 9.492.478 | 11.238 | - | - |
| Otras Reservas | (4.251.062) | (5.033) | - | - | 4.251.062 | 5.033 |
| Ganancias Acumuladas | 31.690.936 | 37.518 | 31.339.435 | 37.102 | (351.501) | (416) |
| Patrimonio Total | 36.932.352 | 43.723 | 40.831.913 | 48.340 | 3.899.561 | 4.617 |

10. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN, continuación

(f) A partir del 1° de enero de 2022, Rentas e Inversiones Baker SpA., definió modificar la política contable aplicada a los contratos de crédito y Swap, para reflejar de mejor manera la realidad económica de estas operaciones , sintetizando estas operaciones en una sola , tomando en cuenta que ambos instrumentos forman parte integral de una misma operación .Todos los efectos de la contabilización del derivado que afectaron el resultado del ejercicio 2021 considerándolo como un contrato aislado se llevó a resultados acumulados afectando el Patrimonio neto de la sociedad en el año 2022 , como ajustes del ejercicio anterior , lo que implico aumentar el Patrimonio neto en \$ 3.899.561

Para el Fondo su efecto asciende MUSD 4.616 en el valor de la inversión y utilidades acumuladas al 1 de enero de 2021, estos cambios no afectaron el valor cuota del 31 de diciembre de 2021.

El Patrimonio re expresado de Rentas e Inversiones Baker SpA al 31 de diciembre de 2020 quedó como sigue:

| Patrimonio | 2020 | | Re expresión 2020 | | Ajuste de Re expresión | |
|-------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------------|---------------|
| | M\$ | MUSD | M\$ | MUSD | M\$ | MUSD |
| Capital emitido | 7.605.482 | 10.698 | 7.605.482 | 10.698 | - | - |
| Ganancias Acumuladas | 25.430.409 | 35.770 | 53.216.379 | 74.852 | 27.785.970 | 39.084 |
| Patrimonio Total | 33.035.891 | 46.468 | 60.821.861 | 85.550 | 27.785.970 | 39.084 |

c) Plusvalías incluidas en el valor de la inversión:

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existe plusvalías incluidas en el valor de la inversión.

Otra información relevante:

Con fecha 13 de septiembre de 2022, se realizó Junta Extraordinaria de Accionistas de Rentas e Inversiones Baker SpA, donde se aprobó distribuir un dividendo eventual con cargo a las utilidades acumuladas de la Sociedad provenientes de ejercicios anteriores.

Con fecha 27 de abril de 2022, se realiza Contrato de Compraventa de acciones de Licura Desarrollo SpA a las sociedades Inmobiliaria y Constructora IC 31 SpA y BGI Desarrollos Inmobiliarios SpA, por un monto total de UF 168.432,50. El pago estará compuesto por 3 cuotas, la última de ellas con una fecha de vencimiento el día 31 de agosto de 2022.

Con fecha 28 de marzo de 2022, se realizó Junta Extraordinaria de Accionistas de Licura SpA, donde se acordó, distribuir un dividendo eventual con cargo a utilidades acumuladas de la Sociedad provenientes de ejercicios anteriores, esto es por el monto de \$1.340.000.000 a pagar a contar del 30 de septiembre de 2022.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

10. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN, continuación

Con fecha 7 de febrero de 2022, se realizó Junta Extraordinaria de Accionistas de Rentas e Inversiones Baker SpA, y simultáneamente se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas de Esmax Distribución SpA, donde se acordó ratificar la celebración de determinados contratos de arrendamiento de inmuebles suscritos entre Rentas e Inversiones Baker SpA y Esmax Distribución SpA, con fecha 30 de diciembre de 2019; y se aprobó la celebración de un convenio inmobiliario con la sociedad Esmax Distribución SpA y la operación con partes relacionadas consistente en la modificación de tales contratos de arrendamiento.

Con fecha 2 de noviembre de 2021, se realizó Junta Extraordinaria de Accionistas, donde se aprobó la división de Liucura Desarrollo SpA y la creación de una nueva sociedad Trancura Desarrollo SpA, cuyo accionista será el mismo que la sociedad anterior.

Con fecha 1 de septiembre de 2021, se realizó Junta Extraordinaria de Accionistas, donde se aprobó la fusión de Rentas e Inversiones BakerSpA con la Sociedad Tolten Desarrollo y Rentas SpA, por incorporación de esta última a la primera, la cual adquirió todo su activo y pasivo sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones.

Con fecha 20 de agosto de 2021, se efectúa la compraventa de acciones de Calcurrupe Desarrollo SpA a Inmobiliaria Rio Bueno SpA. El Fondo vende, cede y transfiere la totalidad de las acciones suscritas y pagadas de la sociedad.

Con fecha 3 de mayo de 2021, se realizó Junta Extraordinaria de Accionistas de Calcurrupe SpA, donde se acordó, aumentar el capital social de la suma de \$1.562.740.131 dividido en 1.570.560.777 acciones ordinarias, nominativas, de una misma serie y sin valor nominal, a la suma de \$2.562.740.131 dividido en 2.575.565.221 acciones de las mismas características a las existentes, mediante la emisión de 1.005.004.444 acciones de pago, de única serie y de igual valor cada una, representativas de la cantidad total de \$1.000.000.000, todo en los términos y condiciones expuestos por el Presidente.

Con fecha 3 de mayo de 2021, se realizó Junta Extraordinaria de Accionistas de Liucura SpA, donde se acordó, aumentar el capital social de la suma de \$2.184.749.709 dividido en 2.195.683.167 acciones ordinarias, nominativas, de una misma serie y sin valor nominal, a la suma de \$2.624.749.709 dividido en 2.637.885.122 acciones de las mismas características a las existentes, mediante la emisión de 442.201.955 acciones de pago, de única serie y de igual valor cada una, representativas de la cantidad total de \$440.000.000, todo en los términos y condiciones expuestos por el Presidente.

Con fecha 3 de mayo de 2021, se realizó Junta Extraordinaria de Accionistas de Loa Desarrollo SpA, donde se acordó, aumentar el capital social de la suma de \$1.317.313.810 dividido en 1.323.906.233 acciones ordinarias, nominativas, de una misma serie y sin valor nominal, a la suma de \$1.757.313.810 dividido en 1.766.108.188 acciones de las mismas características a las existentes, mediante la emisión de 442.201.955 acciones de pago, de única serie y de igual valor cada una, representativas de la cantidad total de \$440.000.000, todo en los términos y condiciones expuestos por el Presidente.

Con fecha 2 de diciembre de 2019 Esmax Distribución SpA, realizó división de la Sociedad creando 8 nuevas sociedades por acciones, cuyo accionista es el mismo accionista de la sociedad, estas nuevas sociedades se denominan Esmax Inversiones II SpA, Rentas e Inversiones Baker SpA, Calcurrupe Desarrollo SpA, Toltén Desarrollo y Rentas SpA, Liucura Desarrollo SpA, Loa Desarrollo SpA, Diguillín Desarrollo SpA y Petorca Desarrollo SpA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

10. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN, continuación

Con fecha 31 de diciembre de 2018 Esmax Distribución Ltda., realizó transformación a Esmax Distribución SpA., manteniendo su capital y sus únicos socios, el Fondo con un 99.99924% y Gestora Cadmo Ltda. con un 0.00075% de participación en el capital e interés social.

Con fecha 31 de diciembre de 2018 Esmax Industrial Ltda., realizó transformación a Esmax Industrial SpA., manteniendo su capital y sus únicos socios, el Fondo con un 0.000001% y Esmax Distribución SpA. con un 99.99999% de participación en el capital e interés social.

Con fecha 31 de diciembre de 2018 Esmax Distribución SpA. procedió a realizar la fusión con Esmax Inversiones II SpA. de forma tal que esta última es absorbida por la primera, incorporándose a ella, adquiriendo la totalidad de los activos, pasivos y patrimonio de Esmax Inversiones II SpA, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones.

El 4 de enero de 2017, Petrobras Chile Distribución Ltda. que fue adquirida por el Grupo de Inversión de Southern Cross Group a través de su subsidiaria Inversiones Arión SpA, para luego con fecha 22 de marzo de 2017 modificar la razón social de la Sociedad, por la actual Esmax Distribución Ltda.

Con fecha 31 de mayo de 2017 Inversiones Arión SpA, cambió de razón social a Inversiones Arión Ltda., posterior a ello se logra fusionar con su subsidiaria Caribe Ltda. el 1 de junio de 2017.

Con fecha 01 de septiembre de 2017 Esmax Distribución Ltda. (Ex- Petrobras Chile Distribución Ltda.) ejecutó la fusión inversa con su matriz la sociedad de Inversiones Arión Ltda., adquiriendo todos sus los activos, pasivos, patrimonio y sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, quedando como consecuencia, esta última sociedad disuelta. Producto de esta fusión inversa se originó Badwill que quedó registrado en cuentas de patrimonio por el orden de: MU\$ 63.634.-

Con fecha 1 de diciembre de 2017, Esmax Distribución Ltda. (Ex - Petrobras Chile Distribución Ltda.) procedió a realizar dos divisiones societarias creando para ello las sociedades Esmax Inversiones S.A. y Esmax Inversiones II S.A. con giro de Inversiones, sobre las cuales el Fondo mantiene un porcentaje de participación de 99.9992% en cada una.

11. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene saldos en activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

12. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene saldos en activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

13. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTÍA

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene saldos en activos financieros a valor razonable con efecto en resultados en garantía.

14. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene saldos en activos financieros a costo amortizado.

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene saldos en cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones.

16. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo mantiene los siguientes saldos en otros documentos y cuentas por cobrar:

| Descripción | Moneda origen | 30-09-2022 MUS\$ | 31-12-2021 MUS\$ |
|---------------------------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| Venta Acciones Liucura Desarrollo Spa | US\$ | 4.325 | - |
| Totales | | 4.325 | - |

(*) Con fecha 27 de abril de 2022 se realiza el Contrato de Compraventa de acciones de Liucura Desarrollo Spa a BGI Desarrollos Inmobiliarios Spa. Dicho contrato estipula que la forma de pago será en tres cuotas, siendo la primera el mismo día del contrato de compraventa. La segunda y tercera cuota tienen como vencimiento el día 31 de agosto de 2022, estas cuotas tienen un monto en UF de 37.150,92 y 108.432,50 respectivamente.

17. OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene saldos en otros activos.

18. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene saldo en el rubro propiedades de inversión.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

19. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene pasivos a valor razonable con efecto en resultados.

20. PRÉSTAMOS

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene préstamos.

21. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene otros pasivos financieros.

22. REMUNERACION SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo mantiene el siguiente saldo por pagar por remuneraciones sociedad administradora:

| Descripción | Moneda origen | 30-09-2022 MUS\$ | 31-12-2021 MUS\$ |
|-----------------------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| Remuneración por pagar Ameris AGF | US\$ | 13 | 13 |
| Totales | | 13 | 13 |

23. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo mantiene saldos en otros documentos y cuentas por pagar:

| Descripción | Moneda origen | 30-09-2022 MUS\$ | 31-12-2021 MUS\$ |
|------------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| Auditoría Externa | US\$ | 6 | 8 |
| Dividendos Provisorios | US\$ | 397 | 1.716 |
| Totales | | 403 | 1.724 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

23. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR, continuación

Detalle al 30 de septiembre de 2022:

| Descripción | RUT | Entidad | País | Moneda | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Tipo amortización | Vencimientos | | | |
|----------------|--------------|---|-------|--------|---------------|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| | | | | | | | | Hasta 1 mes MUS\$ | 1 a 3 meses MUS\$ | 3 a 12 meses MUS\$ | Total MUS\$ |
| Auditoría | 81.513.400-8 | PwC Consultores Spa | Chile | USD | - | - | - | - | - | - | 6 6 |
| Dividendo | 59.273.150-9 | Picasso Chilean Holding, L.P. | Chile | USD | - | - | - | - | - | - | 45 45 |
| Dividendo | 59.295.520-2 | Sothern Cross Latin America Extension Fund IV, LP | Chile | USD | - | - | - | - | - | - | 352 352 |
| Totales | | | | | | | | - | - | - | 403 403 |

Detalle al 31 de diciembre de 2021:

| Descripción | RUT | Entidad | País | Moneda | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Tipo amortización | Vencimientos | | | |
|----------------|--------------|---|-------|--------|---------------|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | | | | | | | | Hasta 1 mes MUS\$ | 1 a 3 meses MUS\$ | 3 a 12 meses MUS\$ | Total MUS\$ |
| Auditoría | 81.513.400-8 | PwC Consultores Spa | Chile | USD | - | - | - | - | - | - | 8 8 |
| Dividendo | 59.273.150-9 | Picasso Chilean Holding, L.P. | Chile | USD | - | - | - | - | - | - | 193 193 |
| Dividendo | 59.295.520-2 | Sothern Cross Latin America Extension Fund IV, LP | Chile | USD | - | - | - | - | - | - | 1.523 1.523 |
| Totales | | | | | | | | - | - | - | 1.724 1.724 |

23. INGRESOS ANTICIPADOS

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene ingresos anticipados.

24. OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene otros pasivos.

25. INTERESES Y REAJUSTES

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo mantiene los siguientes saldos en intereses y reajustes:

| Tipo de Gasto | 01-01-2022 | 01-01-2021 | 01-07-2022 | 01-07-2021 |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | al 30-09-2022 | al 30-09-2021 | al 30-09-2022 | al 30-09-2021 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Intereses devengados | 13 | - | (45) | 860 |
| Reajustes CFM | 53 | - | - | - |
| Totales | 66 | - | (45) | 860 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

26. INGRESOS POR DIVIDENDOS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo mantiene saldos en ingresos por dividendos:

| Tipo de Gasto | 01-01-2022 | 01-01-2021 | 01-07-2022 | 01-07-2021 |
|-------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | al | al | al | al |
| | 30-09-2022 | 30-09-2021 | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Ingresos por Dividendos | 6.137 | 51.087 | 2.568 | 13.184 |
| Total | 6.137 | 51.087 | 2.568 | 13.184 |

27. DIFERENCIAS DE CAMBIO NETAS SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene saldo en diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado.

28. DIFERENCIAS DE CAMBIO NETAS SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo mantiene saldo en el rubro:

| Tipo de Gasto | 01-01-2022 | 01-01-2021 | 01-07-2022 | 01-07-2021 |
|----------------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | al | al | al | al |
| | 30-09-2022 | 30-09-2021 | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Diferencia de cambio | - | (986) | - | (986) |
| Total | - | (986) | - | (986) |

29. CAMBIOS NETOS EN VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene saldo en cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultado.

30. RESULTADO EN VENTA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo mantiene saldo en resultado en venta de instrumentos financieros:

| Tipo de Gasto | 01-01-2022 | 01-01-2021 | 01-07-2022 | 01-07-2021 |
|-----------------------------------|------------|-----------------|------------|-----------------|
| | al | al | al | al |
| | 30-09-2022 | 30-09-2021 | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Resultado en venta de instrumento | 91 | (26.627) | - | (26.627) |
| Total | 91 | (26.627) | - | (26.627) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

31. RESULTADO POR VENTA DE INMUEBLES

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene saldo en resultado por venta de inmuebles.

32. INGRESOS POR ARRIENDO DE BIENES RAÍCES

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene saldo en ingresos por arriendo de bienes raíces.

33. VARIACIONES EN VALOR RAZONABLE DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene saldo en variaciones en valor razonable de propiedades de inversión.

34. OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene saldo en otros ingresos de operación.

35. DEPRECIACIONES

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene saldo en depreciaciones.

36. REMUNERACIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene saldo en remuneración del comité de vigilancia.

37. COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

| Tipo de Gasto | 01-01-2022 | 01-01-2021 | 01-07-2022 | 01-07-2021 |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | al | al | al | al |
| | 30-09-2022 | 30-09-2021 | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
| Remuneración Sociedad Administradora | 115 | 125 | 38 | 38 |
| Totales | 115 | 125 | 38 | 38 |

38. HONORARIOS POR CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene saldo en honorarios por custodia y administración.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

39. COSTOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo mantiene los siguientes saldos en costos financieros:

| Tipo de Gasto | 01-01-2022 | 01-01-2021 | 01-07-2022 | 01-07-2021 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | al 30-09-2022 | al 30-09-2021 | al 30-09-2022 | al 30-09-2021 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Gastos Bancarios | 1 | 1 | - | 1 |
| Totales | 1 | 1 | - | 1 |

40. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

| Tipo de Gasto | 01-01-2022 | 01-01-2021 | 01-07-2022 | 01-07-2021 |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | al 30-09-2022 | al 30-09-2021 | al 30-09-2022 | al 30-09-2021 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Gastos asesorías financieras | 620 | - | 199 | - |
| Gastos CMF | 1 | 1 | - | 1 |
| Gastos Legales | 293 | 328 | 104 | 328 |
| Gastos Auditoría Financiera | 6 | 6 | 2 | 2 |
| Totales | 920 | 335 | 305 | 331 |
| % Sobre el activo del fondo | 0,3403% | 0,0023% | (4,1907%) | 0,0010% |

41. COSTOS DE TRANSACCION

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene saldos en costos de transacción.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

42. CUOTAS EMITIDAS

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las cuotas emitidas y pagadas del Fondo para la Serie A ascienden a 28.987.979 y 28.987.979 respectivamente y para la Serie B 169.246.010 y 169.246.010 respectivamente. El valor de la cuota al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, para la serie A es US\$1,3593 y US\$1,2767 respectivamente y para la serie B es US\$1,3619 y US\$1,2774 respectivamente.

A continuación, se detalla el movimiento de cuotas al cierre del periodo:

Al 30 de septiembre de 2022:

Para la serie A el detalle del número de cuotas vigentes es el siguientes:

| Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas emitidas y no suscritas | Cuotas suscritas y pagadas |
|-----------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|
| 50.000.000 | - | 21.012.021 | 28.987.979 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| Cuotas comprometidas | Cuotas emitidas y no suscritas | Cuotas suscritas y pagadas | Total |
|--------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------|
| Saldo de Inicio | - | 21.012.021 | 28.987.979 |
| Ajustes del período (*) | - | - | - |
| Colocaciones del período | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - |
| Saldo al cierre | - | 21.012.021 | 28.987.979 |

Para la serie B el detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

| Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas emitidas y no suscritas | Cuotas suscritas y pagadas |
|-----------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|
| 200.000.000 | - | 30.753.990 | 169.246.010 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| Cuotas comprometidas | Cuotas emitidas y no suscritas | Cuotas suscritas y pagadas | Total |
|--------------------------|--------------------------------|----------------------------|-------------|
| Saldo de Inicio | - | 30.753.990 | 169.246.010 |
| Ajustes del período (*) | - | - | - |
| Colocaciones del período | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - |
| Saldo al cierre | - | 30.753.990 | 169.246.010 |

(*) Corresponde a ajuste a nivel de presentación de estados financieros para reflejar las cuotas emitidas y no suscritas y las cuotas suscritas y pagadas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

42. CUOTAS EMITIDAS, continuación

Al 31 de diciembre de 2021:

Para la serie A el detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

| Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas |
|-----------------------|----------------------|------------------|----------------|
| 50.000.000 | - | 21.012.021 | 28.987.979 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|--------------------------|----------------------|------------------|----------------|------------|
| Saldo de Inicio | - | 21.801.341 | 28.198.659 | 28.198.659 |
| Colocaciones del período | - | - | - | - |
| Transferencias | - | (789.320) | 789.320 | 789.320 |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Saldo al cierre | - | 21.012.021 | 28.987.979 | 28.987.979 |

Para la serie B el detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

| Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas |
|-----------------------|----------------------|------------------|----------------|
| 200.000.000 | - | 30.753.990 | 169.246.010 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|--------------------------|----------------------|------------------|----------------|-------------|
| Saldo de Inicio | - | 30.753.666 | 169.246.334 | 169.246.334 |
| Colocaciones del período | - | - | - | - |
| Transferencias | - | 324 | (324) | (324) |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Saldo al cierre | - | 30.753.990 | 169.246.010 | 169.246.010 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

43. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

El Fondo ha realizado la siguiente distribución de beneficios a los partícipes por el período al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Al 30 de septiembre de 2022:

| Fecha de Distribución | Series Fondo | Cuotas | Monto por cuota | Monto Total Distribuido MUS\$ | Tipo de Dividendo |
|------------------------|--------------|-------------|-----------------|-------------------------------|-------------------|
| 08-04-2022 | Serie A | 28.988.062 | 0,1462000000 | 1.702 | Provisorio |
| 08-04-2022 | Serie B | 169.246.010 | 0,8538000000 | 9.640 | Provisorio |
| 06-09-2022 | Serie A | 309.503.958 | 0,2194215946 | 679 | Provisorio |
| 06-09-2022 | Serie B | 449.761.906 | 0,8821584636 | 3.968 | Provisorio |
| Total Dividendo | | | | 15.989 | |

Al 31 de diciembre de 2021:

| Fecha de Distribución | Series Fondo | Cuotas | Monto por cuota | Monto Total Distribuido MUS\$ | Tipo de Dividendo |
|------------------------|--------------|-------------|-----------------|-------------------------------|-------------------|
| 12-05-2021 | Serie A | 28.987.979 | 0,0303161031 | 879 | Definitivo |
| 12-05-2021 | Serie B | 169.246.049 | 0,0303803205 | 5.142 | Definitivo |
| 27-05-2021 | Serie A | 28.987.979 | 0,1417386566 | 4.109 | Definitivo |
| 27-05-2021 | Serie B | 84.623.025 | 0,1420388956 | 24.039 | Definitivo |
| 13-08-2021 | Serie A | 28.987.979 | 0,1459607146 | 1.913 | Definitivo |
| 13-08-2021 | Serie B | 169.246.049 | 0,8540392854 | 11.193 | Definitivo |
| 03-09-2021 | Serie A | 28.987.979 | 0,1459607146 | 1.013 | Definitivo |
| 03-09-2021 | Serie B | 169.246.049 | 0,8540392854 | 5.926 | Definitivo |
| 05-11-2021 | Serie A | 28.987.979 | 0,14596071462 | 4.016 | Definitivo |
| 05-11-2021 | Serie B | 28.987.979 | 0,85403928538 | 23.498 | Definitivo |
| 09-12-2021 | Serie A | 28.987.979 | 0,14595601186 | 2.934 | Definitivo |
| 09-12-2021 | Serie B | 169.246.049 | 0,85404398814 | 17.163 | Definitivo |
| Total Dividendo | | | | 101.825 | |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

45. RENTABILIDAD DEL FONDO

Al 30 de septiembre de 2022, el Fondo mantiene las siguientes rentabilidades:

Serie A

| Tipo Rentabilidad | Periodo Actual | Rentabilidad Acumulada | |
|----------------------|----------------|------------------------|---------------------|
| | | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | 6,4698% | (9,0708%) | 8,0696% |
| Real (*) | - | - | - |

Serie B

| Tipo Rentabilidad | Periodo Actual | Rentabilidad Acumulada | |
|----------------------|----------------|------------------------|---------------------|
| | | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | 6,6150% | (9,0976%) | 8,2333% |
| Real (*) | - | - | - |

(*) La moneda funcional del Fondo es dólar de los Estados Unidos de América, por lo que no informa rentabilidad real.

46. INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de Fondos de inversión.

47. EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no registró excesos de inversión respecto de los límites establecidos en la Ley N°20.712 y/o en el reglamento interno del Fondo.

48. GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene gravámenes ni prohibiciones asociadas a sus inversiones.

49. CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N.º 235 DE 2009)

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene en custodia instrumentos de su cartera de inversión, en los términos que se señala en el Título VI de la Norma de Carácter General N.º 235 de 2009, o la que modifique o reemplace.

50. PARTES RELACIONADAS

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el Artículo N°100 de la Ley de Mercado de Valores.

Remuneración del cargo del Fondo

Por la administración del Fondo, la Administradora tendrá derecho a recibir una remuneración por estructuración (la “Remuneración por Estructuración”) y una remuneración fija por administración (la “Remuneración de Administración”),

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de depósito del Reglamento Interno en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la remuneración a que se refiere el presente número se actualizará según la variación que experimente el IVA.

La actualización de las remuneraciones a que se refiere, será informada a los Aportantes del Fondo mediante los medios establecidos en el Reglamento Interno, dentro de los 5 días siguientes a su actualización.

a) Remuneración por Estructuración:

- i. La Administradora percibirá por la estructuración del Fondo y con cargo a éste, una Remuneración por Estructuración equivalente a hasta 90.000 dólares de los Estados Unidos de América (“dólares”), Impuesto al Valor Agregado (“IVA”) incluido.
- ii. La Remuneración por Estructuración se devengará el mismo día que el Fondo entre en operaciones y se pagará en una sola cuota dentro del plazo máximo de 30 días contado desde la fecha de devengo, en una o más parcialidades, según la disponibilidad de caja del Fondo.
- iii. La Remuneración por Estructuración deberá ser pagada por las Series A y B del Fondo a prorrata de su participación patrimonial en el mismo el día que ésta se devenga. El monto correspondiente a la Serie A deberá ser pagado con IVA incluido mientras que al monto correspondiente a la Serie B deberá descontársele la cantidad correspondiente a IVA.

b) Remuneración de Administración:

- i. La Administradora percibirá por la administración del Fondo y con cargo a éste, una Remuneración de Administración anual que ascenderá a la cantidad de hasta 178.500 dólares anuales IVA incluido.
- ii. La Remuneración de Administración fija se devengará y pagará mensualmente por el Fondo a la Administradora dentro de los primeros 5 días hábiles del mes siguiente en que se hubiere hecho exigible. En caso que el Fondo no cuente con recursos suficientes para pagar el monto total de la Remuneración de Administración, la totalidad de la Remuneración de Administración correspondiente deberá contabilizarse como una cuenta por pagar, la cual deberá enterarse una vez que el Fondo cuente con recursos disponibles para pagarla completamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

50. PARTES RELACIONADAS, continuación**b) Remuneración de Administración, continuación**

- iii. La Remuneración de Administración deberá ser pagada por las Series A y B del Fondo a prorrata de su participación patrimonial al cierre del mes en que se hubiere hecho exigible. El monto correspondiente a la Serie A deberá ser pagado con IVA incluido mientras que al monto correspondiente a la Serie B deberá descontársele la cantidad correspondiente a IVA.
- iv. Sin perjuicio de las remuneraciones descritas anteriormente serán también de cargo del Fondo, los siguientes gastos y costos de administración:

Seguros y demás medidas de seguridad que deban adoptarse en conformidad a la ley o demás normas aplicables a los fondos de inversión, para el cuidado y conservación de los títulos y bienes que integren el activo del Fondo, incluida la comisión y gastos derivados de la custodia de esos títulos y bienes.

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo presenta gastos por remuneración por administración ascendente a MUS\$ 115 y MUS\$ 125, respectivamente, (Nota 38).

c) Tenencia de cuotas por la Administradora, Entidades Relacionadas a la misma y otros

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2022 para la Serie A y B: la Administradora, sus personas relacionadas, Accionistas y trabajadores no mantienen cuotas relacionadas.

51. GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12 LEY N°20.712)

Al 30 de septiembre de 2022, la Administradora mantiene póliza de garantía N° 01-23-023336, con Aseguradora porvenir S.A., de acuerdo al siguiente detalle:

| Naturaleza | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (Desde – Hasta) |
|------------------|------------------------------|------------------------------------|----------|-----------------------------------|
| Póliza de seguro | Aseguradora Porvenir S.A. | BCI | 80.832 | 10-01-2022 hasta 10-01-2023 |

La referida póliza de seguro fue constituida como garantía por la Administradora, en beneficio del Fondo, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración del mismo, de acuerdo a la Ley N°20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°125 de la Comisión para el Mercado Financiero.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

52. INFORMACIÓN ESTADISTICA

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, para las Series A y B, el Fondo mantiene la siguiente información estadística:

Al 30 de septiembre de 2022:

Serie A:

| Mes | Valor libro cuota | Valor mercado cuota | Patrimonio MUS\$ | Nº aportantes |
|-----|-------------------|---------------------|------------------|---------------|
| 01 | 1,3630 | 1,3630 | 39.511 | 3 |
| 02 | 1,4084 | 1,4084 | 40.827 | 3 |
| 03 | 1,4730 | 1,4730 | 42.700 | 3 |
| 04 | 1,3871 | 1,3871 | 40.209 | 3 |
| 05 | 1,4654 | 1,4654 | 42.480 | 3 |
| 06 | 1,3248 | 1,3248 | 38.402 | 3 |
| 07 | 1,4123 | 1,4123 | 40.940 | 3 |
| 08 | 1,4507 | 1,4507 | 42.052 | 3 |
| 09 | 1,3593 | 1,3593 | 39.405 | 3 |

Serie B:

| Mes | Valor libro cuota | Valor mercado cuota | Patrimonio MUS\$ | Nº aportantes |
|-----|-------------------|---------------------|------------------|---------------|
| 01 | 1,3637 | 1,3637 | 230.809 | 2 |
| 02 | 1,4092 | 1,4092 | 238.497 | 2 |
| 03 | 1,4739 | 1,4739 | 249.444 | 2 |
| 04 | 1,3896 | 1,3896 | 235.181 | 2 |
| 05 | 1,4681 | 1,4681 | 248.465 | 2 |
| 06 | 1,3271 | 1,3271 | 224.614 | 2 |
| 07 | 1,4149 | 1,4149 | 239.461 | 2 |
| 08 | 1,4533 | 1,4533 | 245.965 | 2 |
| 09 | 1,3619 | 1,3619 | 230.490 | 2 |

Al 31 de diciembre de 2021:

Serie A:

| Mes | Valor libro cuota US\$ | Valor mercado cuota US\$ | Patrimonio MUS\$ | Nº aportantes |
|-----|------------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| 01 | 1,3823 | 1,3823 | 40.068 | 2 |
| 02 | 1,4327 | 1,4327 | 41.530 | 2 |
| 03 | 1,6547 | 1,6547 | 47.966 | 2 |
| 04 | 1,6850 | 1,6850 | 48.844 | 3 |
| 05 | 1,5099 | 1,5099 | 43.770 | 3 |
| 06 | 1,5469 | 1,5469 | 44.842 | 3 |
| 07 | 1,5120 | 1,5120 | 43.830 | 3 |
| 08 | 1,5798 | 1,5798 | 45.797 | 3 |
| 09 | 1,4949 | 1,4949 | 43.334 | 3 |
| 10 | 1,3727 | 1,3727 | 39.792 | 3 |
| 11 | 1,3428 | 1,3428 | 38.926 | 3 |
| 12 | 1,2767 | 1,2767 | 37.010 | 3 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

52. INFORMACIÓN ESTADISTICA, continuación

Serie B:

| Mes | Valor libro cuota US\$ | Valor mercado cuota US\$ | Patrimonio MUS\$ | Nº aportantes |
|-----|------------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| 01 | 1,4282 | 1,4282 | 241.720 | 2 |
| 02 | 1,4803 | 1,4803 | 250.543 | 2 |
| 03 | 1,6582 | 1,6582 | 280.651 | 2 |
| 04 | 1,6886 | 1,6886 | 285.792 | 2 |
| 05 | 1,5132 | 1,5132 | 256.103 | 2 |
| 06 | 1,5503 | 1,5503 | 262.377 | 2 |
| 07 | 1,5153 | 1,5153 | 256.455 | 2 |
| 08 | 1,5833 | 1,5833 | 267.966 | 2 |
| 09 | 1,4982 | 1,4982 | 253.558 | 2 |
| 10 | 1,3734 | 1,3734 | 232.441 | 2 |
| 11 | 1,3435 | 1,3435 | 227.385 | 2 |
| 12 | 1,2774 | 1,2774 | 216.199 | 2 |

53. SANCIONES

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, la Sociedad Administradora, sus directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún Organismo Fiscalizador.

54. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo mantiene inversiones en instrumentos que se encuentren valorizados por el método de la participación o al costo amortizado, para los cuales se haya optado por efectuar valorizaciones económicas de las mismas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

55. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS

a) Información de subsidiarias o filiales

Al 30 de septiembre de 2022, el Fondo mantiene control en las siguientes sociedades:

| Sociedad | RUT | País | Moneda | Naturaleza de la relación con el Fondo | | % de participación del Fondo | % con derecho a voto | Valor Bursátil | Activos Corrientes | Activos no Corrientes | Total Activos | Pasivos Corrientes | Pasivos no Corrientes | Total Pasivos | Patrimonio | Total Ingresos | Total Gastos | Resultado del Ejercicio |
|---------------------------------|--------------|-------|--------|--|-------------|------------------------------|----------------------|----------------|--------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------------|---------------|------------|----------------|--------------|-------------------------|
| | | | | Subsidiaria | Subsidiaria | | | | | | | | | | | | | |
| Esmax Inversiones S.A. | 76.839.798-8 | Chile | CLP | Subsidiaria | 99,99924% | 99,99924% | N/A | 27.479 | - | 27.479 | 4.056 | 9.575 | 13.631 | 13.848 | 4.554 | (593) | 3.961 | |
| Esmax Distribucion SpA. | 79.588.870-5 | Chile | CLP | Subsidiaria | 100% | 100% | N/A | 315.527 | 379.025 | 694.552 | 208.043 | 305.470 | 513.513 | 181.039 | 194.529 | (150.303) | 44.226 | |
| Esmax Inversiones II | 77.104.935-4 | Chile | CLP | Subsidiaria | 100% | 100% | N/A | 91 | 3.373 | 3.464 | 5 | - | 5 | 3.459 | 931 | (71) | 860 | |
| Rentas e inversiones Baker SpA. | 77.104.934-6 | Chile | CLP | Subsidiaria | 100% | 100% | N/A | 7.119 | 129.724 | 136.843 | 520 | 93.367 | 93.887 | 42.956 | 13.160 | (9.603) | 3.557 | |
| Loa Desarrollo SpA. | 77.104.937-0 | Chile | CLP | Subsidiaria | 100% | 100% | N/A | 182 | 7.340 | 7.522 | 11 | 1.652 | 1.663 | 5.859 | 49 | (239) | (190) | |
| Diguiillin Desarrollo SpA. | 77.104.941-9 | Chile | CLP | Subsidiaria | 100% | 100% | N/A | 828 | 8.487 | 9.315 | 5 | 323 | 328 | 8.987 | 537 | (203) | 334 | |
| Petorca Desarrollo SpA. | 77.104.931-1 | Chile | CLP | Subsidiaria | 100% | 100% | N/A | 235 | 3.841 | 4.076 | 19 | 123 | 142 | 3.934 | 361 | (129) | 232 | |
| Trancura Desarrollo SpA | 77.504.638-4 | Chile | CLP | Subsidiaria | 100% | 100% | N/A | 43 | 3.393 | 3.436 | 9 | 76 | 85 | 3.351 | 63 | (56) | 7 | |
| | | | | TOTALES | | 351.504 | 535.183 | 886.687 | 212.668 | 410.586 | 623.254 | 263.433 | 214.184 | (161.197) | 52.987 | | | |

(*) Los montos presentados corresponden a miles de dólares, bajo la moneda funcional del Fondo. Estos fueron convertidos al tipo de cambio publicado por el Banco Central al cierre del período.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

55. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS, continuación

b) Información de subsidiarias o filiales

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo mantiene control en las siguientes sociedades:

| Sociedad | RUT | País | Moneda | Naturaleza | | Valor Bursátil | Activos Corrientes | Activos no Corrientes | Total Activos | Pasivos Corrientes | Pasivos no Corrientes | Total Pasivos | Patrimonio | Total Ingresos | Total Gastos | Resultado del Ejercicio | |
|---------------------------------|--------------|-------|--------|-----------------------------|------------------------------|----------------|--------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------------|---------------|------------|----------------|--------------|-------------------------|--------|
| | | | | de la relación con el Fondo | % de participación del Fondo | | | | | | | | | | | | |
| Esmax Inversiones S.A. | 76.839.798-8 | Chile | CLP | Subsidiaria | 99,99924% | 99,99924% | N/A | 29.966 | - | 29.966 | 5.023 | 12.971 | 17.993 | 11.973 | 6.289 | (523) | 5.766 |
| Esmax Distribucion SpA. | 79.588.870-5 | Chile | CLP | Subsidiaria | 100% | 100% | N/A | 268.498 | 387.334 | 655.832 | 188.288 | 316.364 | 504.652 | 151.180 | 203.546 | (159.203) | 44.343 |
| Esmax Inversiones II | 77.104.935-4 | Chile | CLP | Subsidiaria | 100% | 100% | N/A | 278 | 3.041 | 3.319 | 9 | - | 9 | 3.310 | 1.198 | (64) | 1.134 |
| Rentas e inversiones Baker SpA. | 77.104.934-6 | Chile | CLP | Subsidiaria | 100% | 100% | N/A | 12.014 | 137.550 | 149.564 | 1.983 | 103.858 | 105.841 | 43.723 | 12.916 | (8.287) | 4.629 |
| Liucura Desarrollo SpA. | 77.104.939-7 | Chile | CLP | Subsidiaria | 100% | 100% | N/A | 2.428 | 5.844 | 8.272 | 562 | 48 | 611 | 7.662 | 1.442 | (842) | 600 |
| Loa Desarrollo SpA. | 77.104.937-0 | Chile | CLP | Subsidiaria | 100% | 100% | N/A | 527 | 8.302 | 8.829 | 37 | 1.916 | 1.953 | 6.876 | 147 | (244) | (97) |
| Diguilin Desarrollo SpA. | 77.104.941-9 | Chile | CLP | Subsidiaria | 100% | 100% | N/A | 614 | 9.642 | 10.256 | 28 | 391 | 419 | 9.837 | 780 | (454) | 326 |
| Petorca Desarrollo SpA. | 77.104.931-1 | Chile | CLP | Subsidiaria | 100% | 100% | N/A | 34 | 3.868 | 3.902 | 10 | 89 | 100 | 3.802 | 103 | (91) | 12 |
| Trancura Desarrollo SpA | 77.504.638-4 | Chile | CLP | Subsidiaria | 100% | 100% | N/A | 187 | 4.277 | 4.464 | 94 | 162 | 255 | 4.208 | 99 | (52) | 47 |
| | | | | TOTALES | | | 314.547 | 559.858 | 874.405 | 196.035 | 435.799 | 631.834 | 242.571 | 226.520 | (169.760) | | 56.760 |

(*) Los montos presentados corresponden a miles de dólares, bajo la moneda funcional del Fondo. Estos fueron convertidos al tipo de cambio publicado por el Banco Central al cierre del período.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

55. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS, continuación**c) Gravámenes y prohibiciones**

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, mantiene gravámenes o prohibiciones en las sociedades filiales, respecto: i) la prenda sin desplazamiento y prohibición de gravar y enajenar sobre el cien por ciento de las participaciones que tiene el Fondo en las mismas.

d) Juicios y Contingencias

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta juicios ni contingencias que informar.

e) Operaciones discontinuadas

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta operaciones discontinuadas que informar.

56. HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de octubre de 2022 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de los Estados Financieros.

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de septiembre de 2022
 (Expresado en miles de dólares - MUS\$)

(A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL 30 de septiembre de 2022

| Descripción | Monto invertido | | | % Invertido sobre activo del Fondo |
|---|-------------------|---------------------|----------------|------------------------------------|
| | Nacional MUS\$ | Extranjero MUS\$ | Total MUS\$ | |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos mutuos | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos de inversión | - | - | - | - |
| Certificados de depósitos de valores (CDV) | - | - | - | - |
| Títulos que representen productos | - | - | - | - |
| Otros títulos de renta variable | - | - | - | - |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | - | - | - | - |
| Cartera de créditos o de cobranzas | - | - | - | - |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Acciones no registradas | 263.433 | - | 263.433 | 97,4555% |
| Cuotas de Fondos de inversión privados | - | - | - | - |
| Títulos de deuda no registrados | - | - | - | - |
| Bienes raíces | - | - | - | - |
| Proyectos en desarrollo | - | - | - | - |
| Deudores por operaciones de leasing | - | - | - | - |
| Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | - | - | - |
| Totales | 263.433 | - | 263.433 | 97,4555% |

Nota: Cifras en miles de la moneda funcional del Fondo, sin decimales.

Porcentajes con cuatro decimales.

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares – MUS\$)

(B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

| Descripción | 30-09-2022 MUS\$ | 30-09-2021 MUS\$ |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES | | |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas | - | 26.627 |
| Enajenación de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Enajenación de cuotas de Fondos mutuos | 58 | (998) |
| Enajenación de certificados de depósito de valores | - | - |
| Dividendos percibidos | - | 51.087 |
| Enajenación de títulos de deuda | - | - |
| Intereses percibidos en títulos de deuda | - | 12 |
| Enajenación de bienes raíces | - | - |
| Arriendo de bienes raíces | - | - |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | (91) | - |
| PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES | (5) | - |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos | (5) | - |
| Valorización de certificados de depósitos de valores | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | - |
| Valorización de bienes raíces | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |
| UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES | 57.948 | 42.073 |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos | - | - |
| Valorización de certificados de depósito de valores | - | - |
| Dividendos devengados | 6.137 | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | - |
| Intereses devengados de títulos de deuda | 13 | - |
| Valorización de bienes raíces | - | - |
| Arriendos devengados de bienes raíces | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | 51.798 | 42.073 |
| GASTOS DEL EJERCICIO | (1.036) | (461) |
| Gastos financieros | (1) | (1) |
| Comisión de la sociedad administradora | (116) | (125) |
| Remuneración del comité de vigilancia | - | - |
| Gastos operacionales de cargo del Fondo | - | - |
| Otros gastos | (919) | (335) |
| Diferencias de cambio | 264 | (961) |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | 57.138 | 117.379 |

Nota: Cifras en miles de la moneda funcional del Fondo, sin decimales.

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares – MUS\$)

(C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

| Descripción | 30-09-2022 MUS\$ | 30-09-2021 MUS\$ |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO | (1.074) | 75.306 |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones | (33) | 76.728 |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos) | (5) | - |
| Gastos del ejercicio (menos) | (1.036) | (461) |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos) | - | (961) |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos) | (15.989) | (54.214) |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | 17.349 | 26.366 |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida | 35.686 | 26.366 |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial | 131.947 | 26.366 |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio | 6.137 | - |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos) | (573) | - |
| Dividendos definitivos declarados (menos) | (101.825) | - |
| Pérdida devengada acumulada (menos) | (18.337) | - |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos) | (18.337) | - |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más) | - | - |
| Ajuste a resultado devengado acumulado | - | - |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR | 286 | 47.458 |

Nota: Cifras en miles de la moneda funcional del Fondo, sin decimales.